

## 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207期から第212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  |  |
| 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207期（決算日 2022年12月 9日）  
第208期（決算日 2023年 1月10日）  
第209期（決算日 2023年 2月 9日）  
第210期（決算日 2023年 3月 9日）  
第211期（決算日 2023年 4月10日）  
第212期（決算日 2023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<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | 期中<br>騰落率 | 期中<br>騰落率 |           |           |           |              |      |
| 第31作成期 | (第183期) 2020年12月 9日 | 円<br>8,259 | 円<br>10    | %<br>4.7  | 21,859    | %<br>5.0  | %<br>41.5 | %<br>34.7 | %<br>19.7 | 百万円<br>7,435 |      |
|        | (第184期) 2021年 1月12日 | 8,364      | 10         | 1.4       | 22,148    | 1.3       | 43.1      | 34.4      | 19.0      | 7,459        |      |
|        | (第185期) 2021年 2月 9日 | 8,587      | 10         | 2.8       | 22,769    | 2.8       | 44.3      | 34.0      | 20.1      | 7,546        |      |
|        | (第186期) 2021年 3月 9日 | 8,703      | 10         | 1.5       | 23,018    | 1.1       | 43.2      | 34.3      | 19.4      | 7,515        |      |
|        | (第187期) 2021年 4月 9日 | 8,969      | 10         | 3.2       | 23,658    | 2.8       | 42.3      | 33.9      | 20.4      | 7,639        |      |
|        | (第188期) 2021年 5月10日 | 9,056      | 10         | 1.1       | 23,911    | 1.1       | 42.7      | 34.1      | 19.8      | 7,615        |      |
| 第32作成期 | (第189期) 2021年 6月 9日 | 9,218      | 10         | 1.9       | 24,377    | 1.9       | 42.6      | 34.1      | 21.0      | 7,663        |      |
|        | (第190期) 2021年 7月 9日 | 9,107      | 10         | △1.1      | 24,206    | △0.7      | 42.6      | 34.9      | 19.9      | 7,515        |      |
|        | (第191期) 2021年 8月10日 | 9,238      | 10         | 1.5       | 24,593    | 1.6       | 43.0      | 34.7      | 20.3      | 7,590        |      |
|        | (第192期) 2021年 9月 9日 | 9,454      | 10         | 2.4       | 25,197    | 2.5       | 39.2      | 36.0      | 20.5      | 7,696        |      |
|        | (第193期) 2021年10月11日 | 9,270      | 10         | △1.8      | 24,671    | △2.1      | 39.5      | 37.7      | 20.3      | 7,451        |      |
|        | (第194期) 2021年11月 9日 | 9,534      | 10         | 3.0       | 25,500    | 3.4       | 39.4      | 37.5      | 20.1      | 7,603        |      |
| 第33作成期 | (第195期) 2021年12月 9日 | 9,502      | 10         | △0.2      | 25,426    | △0.3      | 41.5      | 35.0      | 20.8      | 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        |      |

(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<br>比 | 債 券 組 入 率<br>比 | 投 資 証 券<br>組 入 比 率 |
|-------|-----------------|---------|------------|---------|------------|----------------|----------------|--------------------|
|       |                 | 円       | 騰 落 率<br>% |         | 騰 落 率<br>% |                |                |                    |
| 第207期 | (期首)2022年11月 9日 | 9,480   | —          | 25,385  | —          | 40.0           | 37.0           | 19.4               |
|       | 11月末            | 9,492   | 0.1        | 25,449  | 0.3        | 40.5           | 36.8           | 19.5               |
|       | (期末)2022年12月 9日 | 9,455   | △0.3       | 25,344  | △0.2       | 40.2           | 37.3           | 19.4               |
| 第208期 | (期首)2022年12月 9日 | 9,445   | —          | 25,344  | —          | 40.2           | 37.3           | 19.4               |
|       | 12月末            | 9,043   | △4.3       | 24,274  | △4.2       | 40.7           | 37.0           | 18.9               |
|       | (期末)2023年 1月10日 | 9,092   | △3.7       | 24,383  | △3.8       | 40.5           | 37.2           | 19.0               |
| 第209期 | (期首)2023年 1月10日 | 9,082   | —          | 24,383  | —          | 40.5           | 37.2           | 19.0               |
|       | 1月末             | 9,295   | 2.3        | 25,050  | 2.7        | 39.7           | 37.2           | 19.7               |
|       | (期末)2023年 2月 9日 | 9,353   | 3.0        | 25,246  | 3.5        | 39.8           | 37.1           | 20.1               |
| 第210期 | (期首)2023年 2月 9日 | 9,343   | —          | 25,246  | —          | 39.8           | 37.1           | 20.1               |
|       | 2月末             | 9,386   | 0.5        | 25,357  | 0.4        | 39.9           | 37.4           | 19.8               |
|       | (期末)2023年 3月 9日 | 9,486   | 1.5        | 25,651  | 1.6        | 40.6           | 37.1           | 19.6               |
| 第211期 | (期首)2023年 3月 9日 | 9,476   | —          | 25,651  | —          | 40.6           | 37.1           | 19.6               |
|       | 3月末             | 9,309   | △1.8       | 25,164  | △1.9       | 39.4           | 37.0           | 19.6               |
|       | (期末)2023年 4月10日 | 9,291   | △2.0       | 25,129  | △2.0       | 39.1           | 37.2           | 19.8               |
| 第212期 | (期首)2023年 4月10日 | 9,281   | —          | 25,129  | —          | 39.1           | 37.2           | 19.8               |
|       | 4月末             | 9,450   | 1.8        | 25,659  | 2.1        | 39.7           | 36.7           | 20.0               |
|       | (期末)2023年 5月 9日 | 9,584   | 3.3        | 26,065  | 3.7        | 39.8           | 36.6           | 20.2               |

(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）

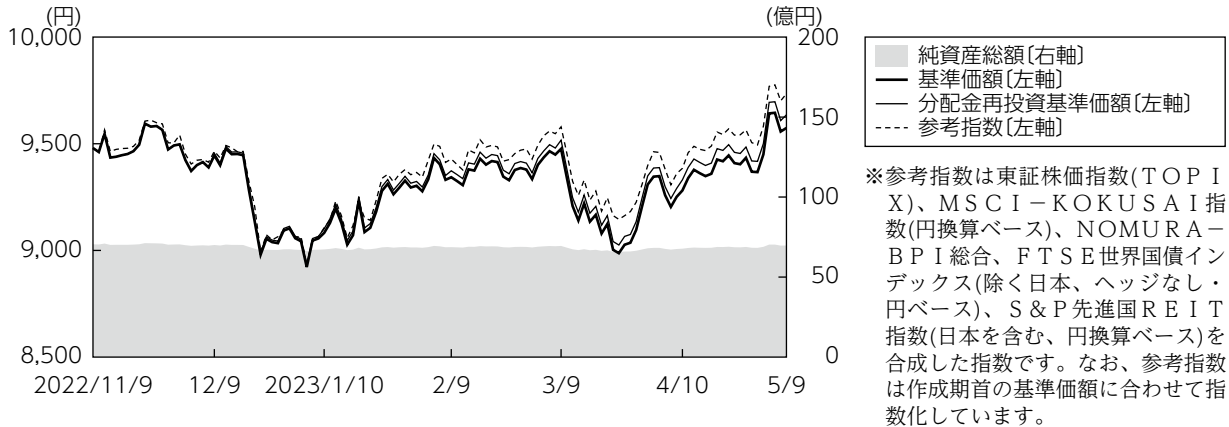
FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

### 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207期首(2022年11月9日)：9,480円

第212期末(2023年 5月9日)：9,574円(既払分配金60円)

騰落率：1.6%(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)

- ・組み入れている米国の債券の価格が上昇したこと
- ・海外のリート相場が上昇したこと
- ・国内株式相場が上昇したこと

#### (下落要因)

- ・米ドル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。2022年12月に日銀が許容する長期金利の変動幅拡大を受けて下落する場面がありましたが、年明けから3月上旬にかけて米国の利上げペースの鈍化観測、国内企業の業績改善、政府主導によるコロナ禍から経済活動正常化への動き、東京証券取引所のPBR（株価純資産倍率）1倍割れ企業への改善要請などを背景に上昇しました。その後、米国中堅銀行の相次ぐ経営破綻やスイスの大手投資銀行を巡る信用不安の拡大から急落しましたが、金融当局による迅速な対応を受けて金融システム不安が後退すると、作成期末にかけて再び上昇しました。

### 外国株式

当作成期の外国株式相場は上昇しました。インフレ指標に低下の兆しがみえ始めたことで、米国を中心に今後利上げペースが鈍化するとの期待が広がったことや、コロナ禍からの景気回復を背景に良好な企業業績が相次いだこと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は上昇（債券価格は下落）しました。作成期首から2022年12月半ばにかけて日銀が許容する金利の上限（+0.25%）近辺でもみ合いとなりましたが、日銀が長期金利の変動許容幅を従来の「±0.25%程度」から「±0.50%程度」に拡大すると大きく上昇し、3月上旬にかけて+0.50%近辺でもみ合いとなりました。3月中旬には米国中堅銀行の経営破綻やスイスの大手投資銀行を巡る信用不安の拡大を受けて大幅に低下（債券価格は上昇）しましたが、各国政府の迅速な対応により不安が後退すると上昇し、作成期末にかけて概ね+0.50%を小幅に下回る水準でもみ合いとなりました。

### 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。利上げ継続を受けた景気の減速観測などを背景に作成期首から2023年1月にかけて低下しましたが、2月には堅調な経済指標が相次ぎ反発しました。その後、複数の地方銀行の経営破綻により、金融システム不安が高まると急低下し、作成期末にかけてはもみ合いとなりました。

当作成期の欧州債券市場（ドイツ）で長期金利は小幅に上昇（債券価格は下落）しました。利上げに伴う景気減速観測、米国金利の低下、スイス大手投資銀行の信用不安の高まりを受けた金融システム懸念などの金利低下要因があった一方で、日銀が長期金利の変動許容幅を拡大したことによる日本の金利上昇、高止まりする欧州地域のインフレを受けた利上げの長期化観測などの上昇要因もあり、もみ合いとなる中、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日銀が長期金利の変動許容幅を従来の「±0.25%程度」から「±0.50%程度」に拡大し、金融引き締めの見方が強まったことなどから下落しました。一方、海外リート相場は上昇しました。12月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で0.50%の利上げを決定したことから下げる場面もありましたが、米国の物価指標が減速傾向を示したことによる利上げペースの鈍化観測などを背景に作成期首から2023年1月にかけて上昇しました。2月から3月にかけては堅調な米国経済指標を受けた金融引き締め観測の高まりや米国地方銀行の経営破綻を背景とした金融システム不安から下落しましたが、その後、金融当局の対応を受けて金融システム不安が後退すると作成期末にかけて上昇基調となりました。

## 外国為替

当作成期の米ドルは円に対して下落しました。作成期首から2023年1月にかけて、米国の景気減速懸念による金利低下や、日銀による長期金利の変動許容幅の拡大を受けて大きく下落しました。その後は米国における複数の地方銀行の経営破綻により下落する場面もありましたが、作成期末にかけて緩やかに上昇しました。

当作成期のユーロは円に対して上昇しました。作成期首から2023年1月にかけて、米ドルに連動する形で下落しました。その後はスイス大手投資銀行の信用不安の高まりから下落する場面もありましたが、高止まりする欧州地域のインフレを受けた利上げの長期化観測や、ECB（欧州中央銀行）高官による金融引き締めに向けた前向きな発言が相次いだこと、新体制となった日銀が金融緩和政策の継続を示したことなどから大きく上昇しました。

## 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207期～第212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207期期首～<br>第212期期末 | 29%  | 11%  | 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～作成期末)**

緩やかな景気拡大が続くとの見通しの下、世界的な利上げ継続により短期的には景気下押し圧力が残るとの判断から、株式および債券の組入比率は基本組入比率に対して中立を維持しつつ、相対的には外国資産の魅力が高いとの判断から「外国株式」と「外国債券」の高め、「国内株式」と「国内債券」の「低め」を継続しました。

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、次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、TOPIX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。

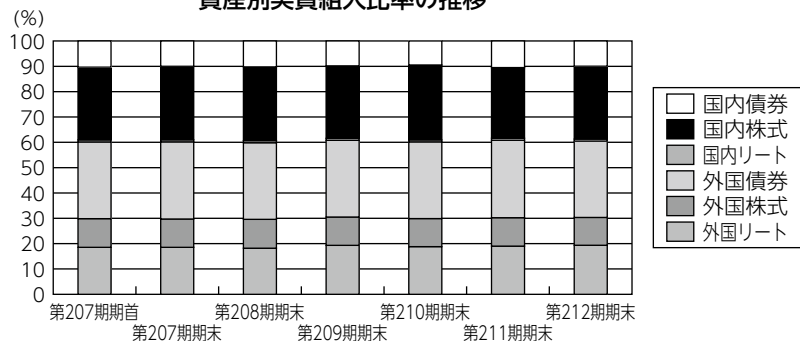


## 内外リート

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。)

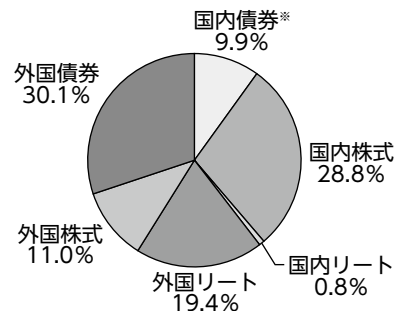
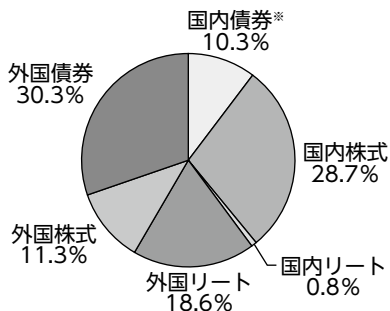
### 資産別実質組入比率の推移



※国内債券には短期資産等を含みます。

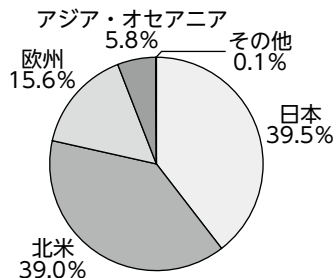
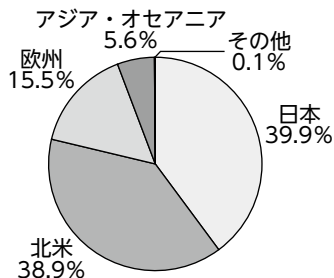
〈スーパーバランス(毎月分配型) 資産配分構成(対純資産総額比率)〉  
 第207期期首 第212期期末

【資産別】

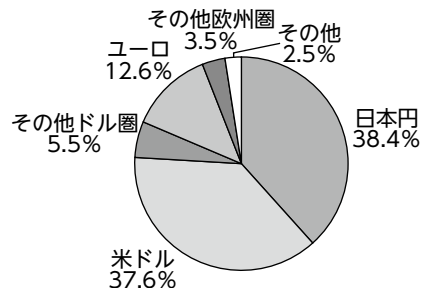
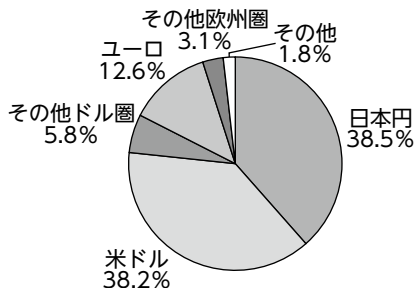


※国内債券には短期資産等を含みます。

【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200期～第205期)

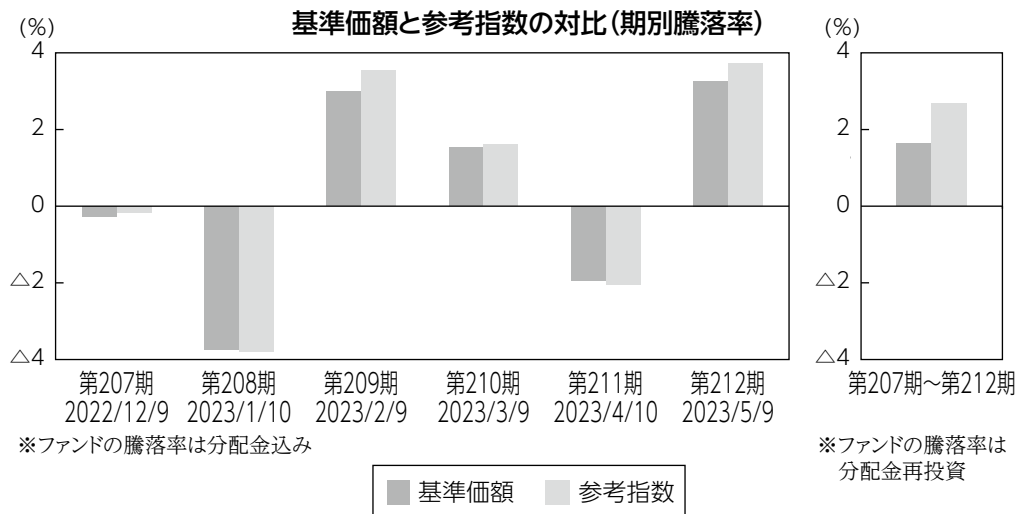
| 基本組入比率              | 国内株式 | 外国株式 | 国内債券 | 外国債券 |
|---------------------|------|------|------|------|
|                     | 30%  | 10%  | 10%  | 30%  |
| 第200期期首～<br>第205期期末 | 29%  | 11%  | 9%   | 31%  |

※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+1.6%となり、参考指数の騰落率は+2.7%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、2022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207期                      | 第208期                      | 第209期                    | 第210期                    | 第211期                     | 第212期                    |
|-----------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
|           | 2022年11月10日～<br>2022年12月9日 | 2022年12月10日～<br>2023年1月10日 | 2023年1月11日～<br>2023年2月9日 | 2023年2月10日～<br>2023年3月9日 | 2023年3月10日～<br>2023年4月10日 | 2023年4月11日～<br>2023年5月9日 |
| 当期分配金     | 10                         | 10                         | 10                       | 10                       | 10                        | 10                       |
| (対基準価額比率) | 0.106                      | 0.110                      | 0.107                    | 0.105                    | 0.108                     | 0.104                    |
| 当期の収益     | 3                          | 8                          | 7                        | 10                       | 10                        | 10                       |
| 当期の収益以外   | 6                          | 1                          | 2                        | －                        | －                         | －                        |
| 翌期繰越分配対象額 | 656                        | 655                        | 652                      | 657                      | 689                       | 690                      |

(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、外国株式、外国債券については高め、国内株式、国内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207期～第212期           |         | 項目の概要   |
|-------------|-----------------------|---------|---|
|             | 2022年11月10日～2023年5月9日 |         |   |
|             | 金額                    | 比率      |   |
| (a) 信託報酬    | 66円                   | 0.709%  | (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<br>※作成期間の平均基準価額は9,329円です。                 |
| (投信会社)      | (28)                  | (0.300) | 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)      | (33)                  | (0.355) | 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)      | ( 5)                  | (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 | 3                     | 0.035   | (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<br>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)        | ( 3)                  | (0.034) |   |
| (投資信託証券)    | ( 0)                  | (0.001) |   |
| (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<br>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   | 4                     | 0.043   | (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)      | ( 4)                  | (0.039) | 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          | 73                    | 0.788   |   |

(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。

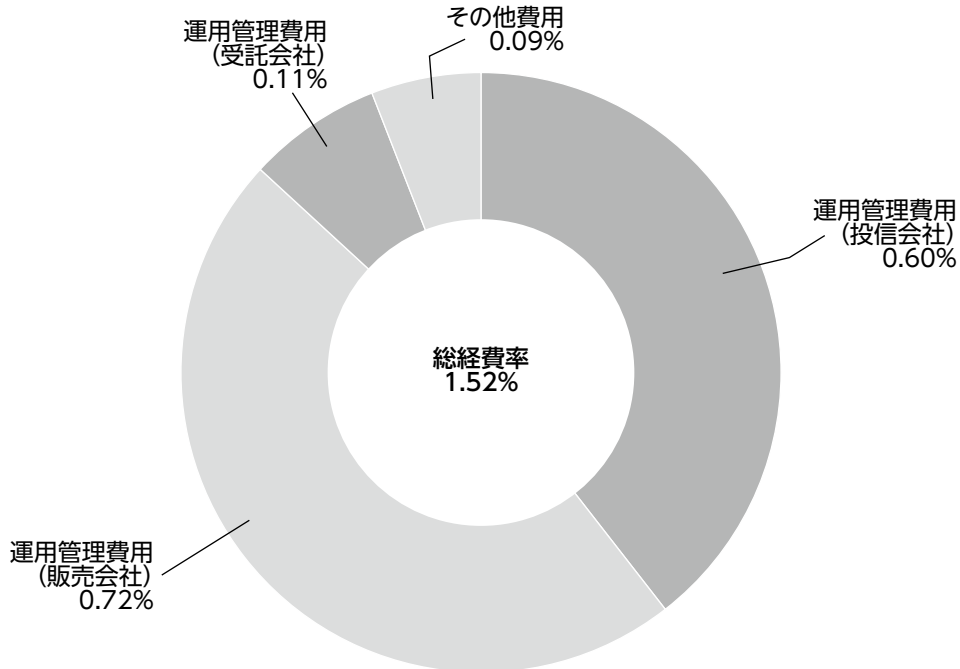
(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(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1.52%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(2022年11月10日～2023年5月9日)

○株式

|     |     | 第 207 期 ～ 第 212 期 |                    |          |             |
|-----|-----|-------------------|--------------------|----------|-------------|
|     |     | 買 付               |                    | 売 付      |             |
|     |     | 株 数               | 金 額                | 株 数      | 金 額         |
| 外 国 | 香 港 | 百株<br>—<br>(47)   | 千香港ドル<br>—<br>(18) | 百株<br>47 | 千香港ドル<br>19 |

(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す。

○投資信託証券、投資証券

|                          |                              | 第 207 期 ～ 第 212 期 |       |     |      |
|--------------------------|------------------------------|-------------------|-------|-----|------|
|                          |                              | 買 付               |       | 売 付 |      |
|                          |                              | 口 数               | 金 額   | 口 数 | 金 額  |
| 内 国                      | G L P 投資法人                   | 1                 | 144   | —   | —    |
|                          | 野村不動産マスターファンド投資法人            | 2                 | 296   | —   | —    |
|                          | 日本ビルファンド投資法人                 | 1                 | 551   | —   | —    |
|                          | ジャパンリアルエステイト投資法人             | 1                 | 541   | —   | —    |
|                          | 日本都市ファンド投資法人                 | 4                 | 384   | —   | —    |
|                          | 大和ハウスリート投資法人                 | 1                 | 268   | —   | —    |
|                          | 合 計 口 数 ・ 金 額                | 10                | 2,186 | —   | —    |
| 外 国                      | アメリカ                         | 口                 | 千米ドル  | 口   | 千米ドル |
|                          | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 500               | 58    | —   | —    |
|                          | BOSTON PROPERTIES INC        | 600               | 29    | —   | —    |
|                          | CAMDEN PROPERTY TRUST        | 200               | 19    | —   | —    |
|                          | ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 100               | 19    | —   | —    |
|                          | KIMCO REALTY CORP            | 600               | 10    | —   | —    |
|                          | HOST HOTELS & RESORTS INC    | 800               | 11    | —   | —    |
|                          | MID-AMERICA APARTMENT COMM   | 100               | 14    | —   | —    |
|                          | REALTY INCOME CORP           | 600               | 36    | —   | —    |
|                          | REGENCY CENTERS CORP         | 200               | 11    | —   | —    |
|                          | UDR INC                      | 200               | 7     | —   | —    |
|                          | SIMON PROPERTY GROUP INC     | 300               | 30    | —   | —    |
|                          | SUN COMMUNITIES INC          | 200               | 26    | —   | —    |
|                          | VENTAS INC                   | 300               | 12    | —   | —    |
| VORNADO REALTY TRUST     | —                            | —                 | 1,659 | 37  |      |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 200                          | 18                | —     | —   |      |

|                              |                              | 第 207 期 ~ 第 212 期 |            |       |           |
|------------------------------|------------------------------|-------------------|------------|-------|-----------|
|                              |                              | 買 付               |            | 売 付   |           |
|                              |                              | 口 数               | 金 額        | 口 数   | 金 額       |
| 外                            | アメリカ                         | 口                 | 千米ドル       | 口     | 千米ドル      |
|                              | MEDICAL PROPERTIES TRUST INC | 3,600             | 26         | —     | —         |
|                              | PROLOGIS INC                 | 100               | 11         | 600   | 71        |
|                              | WP CAREY INC                 | 200               | 15         | —     | —         |
|                              | AMERICAN HOMES 4 RENT- A     | 300               | 8          | —     | —         |
|                              | GAMING AND LEISURE PROPRTIE  | 500               | 24         | —     | —         |
|                              | HEALTHPEAK PROPERTIES INC    | 900               | 18         | —     | —         |
|                              | WELLTOWER INC                | 500               | 33         | —     | —         |
|                              | VICI PROPERTIES INC          | 1,300             | 39         | —     | —         |
|                              | 小 計 口 数 ・ 金 額                | 12,300            | 486        | 2,259 | 108       |
| 香港                           | LINK REIT                    | —                 | —          | —     | —         |
|                              |                              |                   |            | ( — ) | ( 18 )    |
|                              | 小 計 口 数 ・ 金 額                | —                 | —          | ( — ) | ( 18 )    |
| 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 | —                 | —          | —     | —         |
|                              |                              | ( — )             | (△0.06416) |       |           |
|                              | CAPITALAND ASCENDAS REIT     | —                 | —          | —     | —         |
|                              |                              | ( — )             | (△0.31011) |       |           |
|                              | MAPLETREE LOGISTICS TRUST    | —                 | —          | —     | —         |
|                              | ( — )                        | (△0.81327)        |            |       |           |
| MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA | —                            | —                 | —          | —     |           |
|                              | ( — )                        | (△0.12084)        |            |       |           |
| 小 計 口 数 ・ 金 額                | —                            | —                 | —          | —     |           |
|                              | ( — )                        | (△ 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 207 期 ~ 第 212 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<br>—           | 千円<br>— | 千口<br>163,953 | 千円<br>290,000 |

(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 207 期 ~ 第 212 期 |
|-------------------|-------------------|
|                   | スーパーバランス (毎月分配型)  |
| (a) 期中の株式売買金額     | 329千円             |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | —千円               |
| (c) 売買高比率(a)/(b)  | —                 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

| 項 目               | 第 207 期 ~ 第 212 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     | 3,364,995千円       |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 2,742,776千円       |
| (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(2022年11月10日~2023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34作成期末 |     | 第35作成期末 |      |
|-------------------|---------|-----|---------|------|
|                   | 口数      | 口数  | 評価額     | 組入比率 |
|                   |         |     | 千円      | %    |
| GLP投資法人           | 48      | 49  | 7,555   | 0.1  |
| 日本プロロジスリート投資法人    | 28      | 28  | 8,778   | 0.1  |
| 野村不動産マスターファンド投資法人 | 48      | 50  | 8,065   | 0.1  |
| 日本ビルファンド投資法人      | 17      | 18  | 10,062  | 0.1  |
| ジャパンリアルエステイト投資法人  | 14      | 15  | 8,085   | 0.1  |
| 日本都市ファンド投資法人      | 72      | 76  | 7,584   | 0.1  |
| 大和ハウスリート投資法人      | 22      | 23  | 6,803   | 0.1  |
| 合計                | 249     | 259 | 56,934  |      |
|                   | 銘柄数<比率> | 7   | <0.8%>  |      |

(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。

## ○外国投資信託証券、投資証券

| 銘柄                           | 第34作成期末 |       | 第35作成期末 |        | 組入比率 |
|------------------------------|---------|-------|---------|--------|------|
|                              | 口数      | 口数    | 評価額     | 評価額    |      |
|                              |         |       | 千米ドル    | 千円     | %    |
| (アメリカ)                       |         |       |         |        |      |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 1,600   | 2,100 | 256     | 34,771 | 0.5  |
| BOSTON PROPERTIES INC        | 1,600   | 2,200 | 112     | 15,160 | 0.2  |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 1,583   | 1,583 | 285     | 38,638 | 0.6  |
| CAMDEN PROPERTY TRUST        | 1,100   | 1,300 | 144     | 19,503 | 0.3  |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 700     | 800   | 174     | 23,669 | 0.3  |
| EQUITY RESIDENTIAL           | 3,900   | 3,900 | 245     | 33,240 | 0.5  |
| KIMCO REALTY CORP            | 6,900   | 7,500 | 138     | 18,777 | 0.3  |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES  | 1,900   | 1,900 | 131     | 17,749 | 0.3  |
| HOST HOTELS & RESORTS INC    | 7,867   | 8,667 | 150     | 20,432 | 0.3  |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM   | 1,300   | 1,400 | 212     | 28,788 | 0.4  |
| REALTY INCOME CORP           | 6,300   | 6,900 | 433     | 58,603 | 0.8  |
| REGENCY CENTERS CORP         | 1,600   | 1,800 | 107     | 14,537 | 0.2  |
| UDR INC                      | 3,355   | 3,555 | 146     | 19,854 | 0.3  |
| SIMON PROPERTY GROUP INC     | 3,609   | 3,909 | 422     | 57,132 | 0.8  |
| PUBLIC STORAGE               | 1,800   | 1,800 | 535     | 72,430 | 1.0  |
| SUN COMMUNITIES INC          | 1,300   | 1,500 | 203     | 27,536 | 0.4  |
| VENTAS INC                   | 4,500   | 4,800 | 227     | 30,816 | 0.4  |
| VORNADO REALTY TRUST         | 1,659   | —     | —       | —      | —    |
| EXTRA SPACE STORAGE INC      | 1,600   | 1,600 | 251     | 33,990 | 0.5  |
| DIGITAL REALTY TRUST INC     | 3,200   | 3,400 | 331     | 44,802 | 0.6  |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC | 6,300   | 9,900 | 84      | 11,481 | 0.2  |

| 銘柄                           | 第34作成期末      |         | 第 35 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          | %         |  |
| PROLOGIS INC                 | 10,678       | 10,178  | 1,296        | 175,438     | 2.5       |  |
| WP CAREY INC                 | 2,100        | 2,300   | 168          | 22,784      | 0.3       |  |
| AMERICAN HOMES 4 RENT- A     | 3,300        | 3,600   | 126          | 17,110      | 0.2       |  |
| INVITATION HOMES INC         | 6,700        | 6,700   | 230          | 31,172      | 0.4       |  |
| GAMING AND LEISURE PROPRTIE  | 2,300        | 2,800   | 143          | 19,461      | 0.3       |  |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC    | 5,900        | 6,800   | 144          | 19,527      | 0.3       |  |
| APARTMENT INVT & MGMT CO -A  | 1,724        | 1,724   | 14           | 1,906       | 0.0       |  |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC  | 4,100        | 4,100   | 82           | 11,102      | 0.2       |  |
| EQUINIX INC                  | 1,000        | 1,000   | 740          | 100,160     | 1.4       |  |
| WELLTOWER INC                | 4,800        | 5,300   | 404          | 54,747      | 0.8       |  |
| VICI PROPERTIES INC          | 9,500        | 10,800  | 356          | 48,187      | 0.7       |  |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額    | 115,775 | 125,816      | 8,302       | 1,123,514 |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 32      | 31           | —           | <16.1%>   |  |
| (カナダ)                        |              |         | 千カナダドル       |             |           |  |
| CAN APARTMENT PROP REAL ESTA | 900          | 900     | 44           | 4,507       | 0.1       |  |
| RIOCAN REAL ESTATE INVST TR  | 1,700        | 1,700   | 34           | 3,526       | 0.1       |  |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額    | 2,600   | 2,600        | 79          | 8,034     |  |
|                              | 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   | 44           | 6,667       | 0.1       |  |
| GECINA SA                    | 563          | 563     | 55           | 8,269       | 0.1       |  |
| COVIVIO                      | 498          | 498     | 25           | 3,720       | 0.1       |  |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD    | —            | 1,322   | 60           | 9,057       | 0.1       |  |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額    | 3,086   | 4,408        | 186         | 27,715    |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 3       | 4            | —           | <0.4%>    |  |
| (ユーロ・・・オランダ)                 |              |         | 千ユーロ         |             |           |  |
| WERELDHAVE NV                | 425          | 425     | 5            | 866         | 0.0       |  |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD    | 1,322        | —       | —            | —           | —         |  |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額    | 1,747   | 425          | 5           | 866       |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 2       | 1            | —           | <0.0%>    |  |
| (ユーロ・・・ベルギー)                 |              |         | 千ユーロ         |             |           |  |
| CONFINIMMO                   | 324          | 324     | 27           | 4,159       | 0.1       |  |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA       | 1,567        | 1,567   | 41           | 6,210       | 0.1       |  |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額    | 1,891   | 1,891        | 69          | 10,369    |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 2       | 2            | —           | <0.1%>    |  |
| ユーロ小計                        | 口 数 ・ 金 額    | 6,724   | 6,724        | 262         | 38,951    |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 7       | 7            | —           | <0.6%>    |  |
| (イギリス)                       |              |         | 千ポンド         |             |           |  |
| BRITISH LAND CO PLC          | 10,236       | 10,236  | 40           | 6,956       | 0.1       |  |
| SEGRO PLC                    | 14,821       | 14,821  | 122          | 20,933      | 0.3       |  |
| LAND SECURITIES GROUP PLC    | 7,763        | 7,763   | 51           | 8,818       | 0.1       |  |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額    | 32,820  | 32,820       | 215         | 36,707    |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 3       | 3            | —           | <0.5%>    |  |

| 銘柄                           | 第34作成期末          |               | 第35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         | %                    |
| GPT GROUP                    | 20,914           | 20,914        | 92            | 8,499      | 0.1                  |
| STOCKLAND                    | 26,707           | 26,707        | 122           | 11,221     | 0.2                  |
| DEXUS/AU                     | 12,532           | 12,532        | 100           | 9,254      | 0.1                  |
| GOODMAN GROUP                | 19,932           | 19,932        | 397           | 36,498     | 0.5                  |
| SCENTRE GROUP                | 57,187           | 57,187        | 164           | 15,109     | 0.2                  |
| VICINITY CENTERS             | 41,781           | 41,781        | 86            | 7,895      | 0.1                  |
| 小計                           | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 179,053<br>6  | 179,053<br>6  | 964<br>—   | 88,479<br><1.3%>     |
| (香港)                         |                  |               | 千香港ドル         |            |                      |
| LINK REIT                    | 23,500           | 23,500        | 1,223         | 21,087     | 0.3                  |
| 小計                           | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 23,500<br>1   | 23,500<br>1   | 1,223<br>— | 21,087<br><0.3%>     |
| (シンガポール)                     |                  |               | 千シンガポールドル     |            |                      |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMER | 58,336           | 58,336        | 120           | 12,265     | 0.2                  |
| CAPITALAND ASCENDAS REIT     | 35,200           | 35,200        | 101           | 10,347     | 0.1                  |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST    | 36,800           | 36,800        | 64            | 6,610      | 0.1                  |
| MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA | 22,800           | 22,800        | 39            | 4,072      | 0.1                  |
| 小計                           | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 153,136<br>4  | 153,136<br>4  | 326<br>—   | 33,296<br><0.5%>     |
| 合計                           | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 513,608<br>55 | 523,649<br>54 | —          | 1,350,072<br><19.4%> |

(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34作成期末         | 第35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<br>3,088,787 | 千口<br>2,924,834 | 千円<br>5,465,345 |

(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(2,924,834千口)です。

## ◎投資信託財産の構成

2023年5月9日現在

| 項 目              | 第 35 作 成 期 末 |       |
|------------------|--------------|-------|
|                  | 評 価 額        | 比 率   |
|                  | 千円           | %     |
| 投資信託受益証券         | 29,667       | 0.4   |
| 投資証券             | 1,377,338    | 19.7  |
| スーパーバランス マザーファンド | 5,465,345    | 78.2  |
| コール・ローン等、その他     | 119,222      | 1.7   |
| 投資信託財産総額         | 6,991,572    | 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(2,936,429千円)の投資信託財産総額(5,496,991千円)に対する比率は53.4%です。

(注3) 当作成期末における外貨建純資産(1,374,089千円)の投資信託財産総額(6,991,572千円)に対する比率は19.7%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=135.33円、1カナダドル=101.20円、1メキシコペソ=7.6066円、1ユーロ=148.66円、1ポンド=170.62円、1スイスフラン=151.95円、1スウェーデンクローナ=13.29円、1ノルウェークローネ=12.87円、1デンマーククローネ=19.96円、1ポーランドズロチ=32.60円、1オーストラリアドル=91.74円、1香港ドル=17.24円、1シンガポールドル=102.07円、1マレーシアリングギット=30.4731円、1イスラエルシェケル=37.2507円、1中国元=19.5355円です。

## ◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2022年12月9日現在 2023年1月10日現在 2023年2月9日現在 2023年3月9日現在 2023年4月10日現在 2023年5月9日現在

| 項 目                      | 第207期末         | 第208期末         | 第209期末         | 第210期末         | 第211期末         | 第212期末         |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                          | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 資 産                  | 7,024,032,039  | 6,745,529,906  | 6,894,767,790  | 6,965,637,524  | 6,790,827,174  | 7,001,718,718  |
| コール・ローン等                 | 57,548,995     | 130,749,162    | 75,707,758     | 87,728,252     | 141,140,442    | 117,047,372    |
| 投資信託受益証券(評価額)            | 30,274,590     | 31,293,823     | 33,383,190     | 30,001,993     | 28,471,168     | 29,667,679     |
| 投資証券(評価額)                | 1,327,705,401  | 1,247,837,068  | 1,348,071,873  | 1,331,240,204  | 1,313,865,531  | 1,377,338,840  |
| スーパーバランス<br>マザーファンド(評価額) | 5,605,223,414  | 5,331,174,484  | 5,435,844,539  | 5,513,833,355  | 5,303,017,308  | 5,465,345,619  |
| 未 収 入 金                  | 36,593         | —              | 53,516         | 54,621         | —              | 10,192,851     |
| 未 収 配 当 金                | 3,243,046      | 4,475,369      | 1,706,914      | 2,779,099      | 4,332,725      | 2,126,357      |
| (B) 負 債                  | 16,029,007     | 16,249,115     | 22,257,537     | 17,615,129     | 15,740,696     | 26,674,160     |
| 未 払 金                    | —              | —              | —              | —              | —              | 10,146,705     |
| 未 払 収 益 分 配 金            | 7,419,863      | 7,409,244      | 7,355,793      | 7,332,380      | 7,300,034      | 7,285,585      |
| 未 払 解 約 金                | 291,974        | 268,832        | 6,849,957      | 2,691,165      | 6              | 1,383,449      |
| 未 払 信 託 報 酬              | 8,278,900      | 8,530,800      | 8,012,122      | 7,556,617      | 8,400,421      | 7,816,455      |
| その 他 未 払 費 用             | 38,270         | 40,239         | 39,665         | 34,967         | 40,235         | 41,966         |
| (C) 純 資 産 総 額 (A-B)      | 7,008,003,032  | 6,729,280,791  | 6,872,510,253  | 6,948,022,395  | 6,775,086,478  | 6,975,044,558  |
| 元 本                      | 7,419,863,432  | 7,409,244,544  | 7,355,793,337  | 7,332,380,862  | 7,300,034,140  | 7,285,585,204  |
| 次 期 繰 越 損 益 金            | △ 411,860,400  | △ 679,963,753  | △ 483,283,084  | △ 384,358,467  | △ 524,947,662  | △ 310,540,646  |
| (D) 受 益 権 総 口 数          | 7,419,863,432口 | 7,409,244,544口 | 7,355,793,337口 | 7,332,380,862口 | 7,300,034,140口 | 7,285,585,204口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)          | 9,445円         | 9,082円         | 9,343円         | 9,476円         | 9,281円         | 9,574円         |

(注1) 当ファンドの第207期首元本額は7,436,614,064円、第207～212期中追加設定元本額は27,769,878円、第207～212期中一部解約元本額は178,798,738円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第207期0.9445円、第208期0.9082円、第209期0.9343円、第210期0.9476円、第211期0.9281円、第212期0.9574円です。

(注3) 純資産総額が元本額を下回っており、その額は第207期411,860,400円、第208期679,963,753円、第209期483,283,084円、第210期384,358,467円、第211期524,947,662円、第212期310,540,646円です。



## ◎損益の状況

| 項 目                   | 〔自 2022年11月10日<br>至 2022年12月 9日〕 | 〔自 2022年12月10日<br>至 2023年 1月10日〕 | 〔自 2023年1月11日<br>至 2023年2月 9日〕 | 〔自 2023年2月10日<br>至 2023年3月 9日〕 | 〔自 2023年3月10日<br>至 2023年4月10日〕 | 〔自 2023年4月11日<br>至 2023年5月 9日〕 |
|-----------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                       | 第207期                            | 第208期                            | 第209期                          | 第210期                          | 第211期                          | 第212期                          |
|                       | 円                                | 円                                | 円                              | 円                              | 円                              | 円                              |
| (A) 配 当 等 収 益         | 3,578,744                        | 6,258,450                        | 1,015,979                      | 3,638,028                      | 8,257,183                      | 1,215,207                      |
| 受 取 配 当 金             | 3,578,744                        | 6,259,028                        | 1,015,979                      | 3,638,872                      | 8,259,193                      | 1,215,207                      |
| 受 取 利 息               | —                                | △ 578                            | —                              | △ 844                          | △ 2,010                        | —                              |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益   | △ 14,025,335                     | △ 258,796,970                    | 206,119,686                    | 108,670,224                    | △ 134,794,288                  | 227,305,507                    |
| 売 買 益                 | 66,536,309                       | 13,446,722                       | 210,510,184                    | 179,119,177                    | 9,508,067                      | 237,805,211                    |
| 売 買 損                 | △ 80,561,644                     | △ 272,243,692                    | △ 4,390,498                    | △ 70,448,953                   | △ 144,302,355                  | △ 10,499,704                   |
| (C) 信 託 報 酬 等         | △ 8,408,950                      | △ 8,649,761                      | △ 8,140,815                    | △ 7,664,421                    | △ 8,507,925                    | △ 7,933,079                    |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | △ 18,855,541                     | △ 261,188,281                    | 198,994,850                    | 104,643,831                    | △ 135,045,030                  | 220,587,635                    |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金     | 168,178,068                      | 141,605,148                      | △ 125,899,864                  | 65,570,595                     | 162,211,222                    | 19,856,527                     |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金   | △ 553,763,064                    | △ 552,971,376                    | △ 549,022,277                  | △ 547,240,513                  | △ 544,813,820                  | △ 543,699,223                  |
| (配 当 等 相 当 額)         | ( 52,806,430)                    | ( 53,174,036)                    | ( 52,994,161)                  | ( 52,992,728)                  | ( 52,883,307)                  | ( 52,970,658)                  |
| (売 買 損 益 相 当 額)       | (△ 606,569,494)                  | (△ 606,145,412)                  | (△ 602,016,438)                | (△ 600,233,241)                | (△ 597,697,127)                | (△ 596,669,881)                |
| (G) 計 (D+E+F)         | △ 404,440,537                    | △ 672,554,509                    | △ 475,927,291                  | △ 377,026,087                  | △ 517,647,628                  | △ 303,255,061                  |
| (H) 収 益 分 配 金         | △ 7,419,863                      | △ 7,409,244                      | △ 7,355,793                    | △ 7,332,380                    | △ 7,300,034                    | △ 7,285,585                    |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)   | △ 411,860,400                    | △ 679,963,753                    | △ 483,283,084                  | △ 384,358,467                  | △ 524,947,662                  | △ 310,540,646                  |
| 追 加 信 託 差 損 益 金       | △ 553,763,064                    | △ 552,971,376                    | △ 549,022,277                  | △ 547,240,513                  | △ 544,813,820                  | △ 543,699,223                  |
| (配 当 等 相 当 額)         | ( 52,811,258)                    | ( 53,181,087)                    | ( 52,995,531)                  | ( 52,994,490)                  | ( 52,890,055)                  | ( 52,972,267)                  |
| (売 買 損 益 相 当 額)       | (△ 606,574,322)                  | (△ 606,152,463)                  | (△ 602,017,808)                | (△ 600,235,003)                | (△ 597,703,875)                | (△ 596,671,490)                |
| 分 配 準 備 積 立 金         | 434,017,938                      | 432,222,059                      | 426,978,725                    | 428,870,376                    | 450,102,968                    | 449,965,692                    |
| 繰 越 損 益 金             | △ 292,115,274                    | △ 559,214,436                    | △ 361,239,532                  | △ 265,988,330                  | △ 430,236,810                  | △ 216,807,115                  |

(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207期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,412,107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(52,811,258円)および分配準備積立金(439,025,694円)より分配対象収益は494,249,059円(10,000口当たり666円)であり、うち7,419,863円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第208期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,623,969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(53,181,087円)および分配準備積立金(433,007,334円)より分配対象収益は492,812,390円(10,000口当たり665円)であり、うち7,409,244円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第209期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,308,691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(52,995,531円)および分配準備積立金(429,025,827円)より分配対象収益は487,330,049円(10,000口当たり662円)であり、うち7,355,793円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第210期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(10,682,463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(52,994,490円)および分配準備積立金(425,520,293円)より分配対象収益は489,197,246円(10,000口当たり667円)であり、うち7,332,380円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第211期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(30,452,761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(52,890,055円)および分配準備積立金(426,950,241円)より分配対象収益は510,293,057円(10,000口当たり699円)であり、うち7,300,034円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第212期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(8,186,497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(52,972,267円)および分配準備積立金(449,064,780円)より分配対象収益は510,223,544円(10,000口当たり700円)であり、うち7,285,585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207期 | 第208期 | 第209期 | 第210期 | 第211期 | 第212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200期（決算日 2022年12月 9日）

第201期（決算日 2023年 1月10日）

第202期（決算日 2023年 2月 9日）

第203期（決算日 2023年 3月 9日）

第204期（決算日 2023年 4月10日）

第205期（決算日 2023年 5月 9日）

「スーパーバランス マザーファンド」は、2023年5月9日に第205期決算を行いました。  
以下、当マザーファンドの第200期～第205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<br>証券組入率 | 純資産<br>総額    |
|--------|---------------------|--------|------|--------|------|------|------|-----|-----|---------------|--------------|
|        |                     | 円      | %    | 騰落率    | 騰落率  |      |      |     |     |               |              |
| 第31作成期 | (第176期) 2020年12月9日  | 15,701 | 4.2  | 15,782 | 3.9  | 52.4 | 43.8 | —   | —   | —             | 百万円<br>5,885 |
|        | (第177期) 2021年1月12日  | 16,077 | 2.4  | 16,086 | 1.9  | 54.8 | 43.7 | —   | —   | —             | 5,873        |
|        | (第178期) 2021年2月9日   | 16,381 | 1.9  | 16,375 | 1.8  | 55.8 | 42.9 | —   | —   | —             | 5,984        |
|        | (第179期) 2021年3月9日   | 16,564 | 1.1  | 16,415 | 0.2  | 54.8 | 43.6 | —   | —   | —             | 5,920        |
|        | (第180期) 2021年4月9日   | 16,957 | 2.4  | 16,746 | 2.0  | 54.2 | 43.5 | —   | —   | —             | 5,960        |
|        | (第181期) 2021年5月10日  | 17,032 | 0.4  | 16,799 | 0.3  | 54.3 | 43.3 | —   | —   | —             | 5,987        |
| 第32作成期 | (第182期) 2021年6月9日   | 17,174 | 0.8  | 16,940 | 0.8  | 54.8 | 43.8 | —   | —   | —             | 5,965        |
|        | (第183期) 2021年7月9日   | 16,951 | △1.3 | 16,820 | △0.7 | 54.4 | 44.5 | —   | —   | —             | 5,888        |
|        | (第184期) 2021年8月10日  | 17,170 | 1.3  | 17,025 | 1.2  | 54.8 | 44.1 | —   | —   | —             | 5,964        |
|        | (第185期) 2021年9月9日   | 17,616 | 2.6  | 17,454 | 2.5  | 50.2 | 46.1 | —   | —   | —             | 6,007        |
|        | (第186期) 2021年10月11日 | 17,395 | △1.3 | 17,148 | △1.8 | 50.4 | 48.1 | —   | —   | —             | 5,833        |
|        | (第187期) 2021年11月9日  | 17,708 | 1.8  | 17,536 | 2.3  | 50.5 | 48.0 | —   | —   | —             | 5,937        |
| 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 | —   | —   | —             | 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        |

(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<br>比 | 債 券 組 入 率<br>比 | 投 資 信 託<br>証 券 組 入 比 率 |
|-------|-----------------|---------|------------|---------|------------|----------------|----------------|------------------------|
|       |                 | 円       | 騰 落 率<br>% |         | 騰 落 率<br>% |                |                |                        |
| 第200期 | (期首)2022年11月 9日 | 18,163  | —          | 17,433  | —          | 50.3           | 46.5           | —                      |
|       | 11月末            | 18,184  | 0.1        | 17,474  | 0.2        | 50.7           | 46.1           | —                      |
|       | (期末)2022年12月 9日 | 18,147  | △0.1       | 17,435  | 0.0        | 50.3           | 46.6           | —                      |
| 第201期 | (期首)2022年12月 9日 | 18,147  | —          | 17,435  | —          | 50.3           | 46.6           | —                      |
|       | 12月末            | 17,427  | △4.0       | 16,730  | △4.0       | 51.4           | 46.7           | —                      |
|       | (期末)2023年 1月10日 | 17,521  | △3.4       | 16,794  | △3.7       | 51.1           | 47.0           | —                      |
| 第202期 | (期首)2023年 1月10日 | 17,521  | —          | 16,794  | —          | 51.1           | 47.0           | —                      |
|       | 1月末             | 17,821  | 1.7        | 17,136  | 2.0        | 50.2           | 47.0           | —                      |
|       | (期末)2023年 2月 9日 | 17,865  | 2.0        | 17,224  | 2.6        | 50.4           | 46.9           | —                      |
| 第203期 | (期首)2023年 2月 9日 | 17,865  | —          | 17,224  | —          | 50.4           | 46.9           | —                      |
|       | 2月末             | 18,045  | 1.0        | 17,357  | 0.8        | 50.6           | 47.4           | —                      |
|       | (期末)2023年 3月 9日 | 18,290  | 2.4        | 17,620  | 2.3        | 51.2           | 46.7           | —                      |
| 第204期 | (期首)2023年 3月 9日 | 18,290  | —          | 17,620  | —          | 51.2           | 46.7           | —                      |
|       | 3月末             | 18,193  | △0.5       | 17,477  | △0.8       | 50.3           | 47.3           | —                      |
|       | (期末)2023年 4月10日 | 18,131  | △0.9       | 17,413  | △1.2       | 50.0           | 47.5           | —                      |
| 第205期 | (期首)2023年 4月10日 | 18,131  | —          | 17,413  | —          | 50.0           | 47.5           | —                      |
|       | 4月末             | 18,456  | 1.8        | 17,802  | 2.2        | 50.6           | 46.8           | —                      |
|       | (期末)2023年 5月 9日 | 18,686  | 3.1        | 18,032  | 3.6        | 50.8           | 46.7           | —                      |

(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 (2022年11月10日～2023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18,163円で始まり、作成期末18,686円で終わりました。騰落率は+2.9%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)**

- ・組み入れている米国の債券の価格が上昇したこと
- ・国内株式相場が上昇したこと

**(下落要因)**

- ・米ドル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200期～第205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200期期首～<br>第205期期末 | 29%  | 11%  | 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200期～第205期           |         | 項目の概要   |
|-------------|-----------------------|---------|---|
|             | 2022年11月10日～2023年5月9日 |         |   |
|             | 金額                    | 比率      |   |
| (a) 売買委託手数料 | 8円                    | 0.043%  | (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<br>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<br>※作成期間の平均基準価額は18,021円です。                      |
| (株式)        | ( 8)                  | (0.043) |   |
| (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<br>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   | 8                     | 0.042   | (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<br>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<br>資金の送金・資産の移転等に要する費用<br>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)      | ( 7)                  | (0.041) |   |
| (その他)       | ( 0)                  | (0.001) |   |
| 合計          | 16                    | 0.086   |   |

(注1) 作成期間中の費用(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(2022年11月10日～2023年5月9日)

○株式

|               |             | 第 200 期 ～ 第 205 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        |
|               |             | 613<br>( 15)      | 1,498,130<br>( -) | 664               | 1,654,972 |
| 外 国           | ア メ リ カ     | 百株                | 千米ドル              | 百株                | 千米ドル      |
|               | ユ ー ロ       | —                 | 千ユーロ              | —                 | 千ユーロ      |
|               | ス ペ イ ン     | ( 37)             | ( -)              | 37                | 0.68175   |
|               | フ ィ ン ラ ン ド | —                 | —                 | 38                | 148       |
|               | イ ギ リ ス     | 8                 | 千ポンド<br>49        | —                 | 千ポンド<br>— |
| ス イ ス         | ( -)        | (△ 1)             | —                 | 千スイスフラン<br>—      |           |
| オ ー ス ト ラ リ ア | —           | 千オーストラリアドル<br>—   | 382               | 千オーストラリアドル<br>203 |           |



|    |     | 第 200 期 ~ 第 205 期 |            |          |              |
|----|-----|-------------------|------------|----------|--------------|
|    |     | 買 付               |            | 売 付      |              |
|    |     | 株 数               | 金 額        | 株 数      | 金 額          |
| 外国 | 香 港 | 百株<br>—           | 千香港ドル<br>— | 百株<br>46 | 千香港ドル<br>585 |

(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 200 期 ~ 第 205 期 |             |           |
|-----------------------|---------------------|-------------|-------------------|-------------|-----------|
|                       |                     |             | 買 付 額             | 売 付 額       |           |
| 国内                    | 国 債 証 券             | 千円          | 1,455,881         | 千円          | 1,482,831 |
| 外 国                   | ア メ リ カ 国 債 証 券     | 千米ドル        | 2,272             | 千米ドル        | 2,466     |
|                       | カ ナ ダ 国 債 証 券       | 千カナダドル      | 32                | 千カナダドル      | 18        |
|                       | メ キ シ コ 国 債 証 券     | 千メキシコペソ     | 141               | 千メキシコペソ     | 139       |
|                       | ユ ー ロ               | 千ユーロ        |                   | 千ユーロ        |           |
|                       | ド イ ツ 国 債 証 券       |             | 766               |             | 545       |
|                       | イ タ リ ア 国 債 証 券     |             | 53                |             | 22        |
|                       | フ ラ ン ス 国 債 証 券     |             | —                 |             | 23        |
|                       | オ ラ ン ダ 国 債 証 券     |             | —                 |             | 7         |
|                       | ス ペ イ ン 国 債 証 券     |             | —                 |             | 18        |
|                       | ベルギー 国 債 証 券        |             | —                 |             | 327       |
|                       | アイルランド 国 債 証 券      |             | —                 |             | 9         |
|                       | イ ギ リ ス 国 債 証 券     | 千ポンド        | 138               | 千ポンド        | 30        |
|                       | 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 | 82        |
|                       | ノ ル ウ ェ ー 国 債 証 券   | 千ノルウェークローネ  | —                 | 千ノルウェークローネ  | 746       |
| ポ ー ラ ン ド 国 債 証 券     | 千ポーランドズロチ           | 33          | 千ポーランドズロチ         | 65          |           |
| オ ー ス ト ラ リ ア 国 債 証 券 | 千オーストラリアドル          | 25          | 千オーストラリアドル        | 26          |           |
| マ レ ー シ ア 国 債 証 券     | 千マレーシアリンギット         | —           | 千マレーシアリンギット       | 30          |           |

|        |       |      | 第 200 期 ~ 第 205 期 |                 |
|--------|-------|------|-------------------|-----------------|
|        |       |      | 買 付 額             | 売 付 額           |
| 外<br>国 | イスラエル | 国債証券 | 千イスラエルシケル<br>-    | 千イスラエルシケル<br>25 |
|        | 中 国   | 国債証券 | 千中国元<br>1,849     | 千中国元<br>100     |

(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 200 期 ~ 第 205 期 |
|-------------------------------|-------------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 3,364,995千円       |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 2,742,776千円       |
| (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(2022年11月10日~2023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34作成期末 |      | 第35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             | 6.7     | —    | —       |     |
| ホクト              | —       | 0.4  | 750     |     |
| 鉱業(0.5%)         |         |      |         |     |
| I N P E X        | 8.2     | 7    | 10,283  |     |
| 建設業(2.7%)        |         |      |         |     |
| 東急建設             | 0.5     | 0.5  | 376     |     |
| 大林組              | 5.5     | —    | —       |     |
| 長谷工コーポレーション      | 5.8     | 1.3  | 2,182   |     |
| 三井住友建設           | 9.9     | 11.1 | 4,406   |     |
| 奥村組              | —       | 1.6  | 5,576   |     |
| 熊谷組              | —       | 0.3  | 871     |     |
| 大和ハウス工業          | 1.2     | 2.6  | 9,107   |     |
| 積水ハウス            | 3.9     | 5.5  | 15,609  |     |
| 中電工              | 1.9     | 2.2  | 4,998   |     |
| きんでん             | —       | 2.3  | 4,284   |     |
| 日比谷総合設備          | 0.9     | 1    | 2,301   |     |
| インフロニア・ホールディングス  | 3.9     | 3.3  | 3,808   |     |
| 食料品(3.5%)        |         |      |         |     |
| 日清製粉グループ本社       | —       | 3.3  | 5,527   |     |
| 森永製菓             | 1.1     | 1.3  | 5,343   |     |
| カルビー             | 0.8     | 1.8  | 5,517   |     |
| ヤクルト本社           | —       | 0.4  | 4,128   |     |
| サッポロホールディングス     | —       | 1.1  | 4,185   |     |
| アサヒグループホールディングス  | 1.8     | 0.9  | 4,766   |     |
| キリンホールディングス      | 4.8     | 1.8  | 3,912   |     |
| サントリー食品インターナショナル | —       | 1.2  | 6,108   |     |
| 味の素              | 1.6     | 1.8  | 8,850   |     |
| 東洋水産             | —       | 1.5  | 9,240   |     |
| 日清食品ホールディングス     | 0.8     | —    | —       |     |
| 日本たばこ産業          | 4       | 4.5  | 13,441  |     |
| 繊維製品(0.2%)       |         |      |         |     |
| グンゼ              | 0.2     | 0.5  | 2,325   |     |
| 日本毛織             | —       | 0.3  | 309     |     |
| 帝人               | 3.4     | 1.3  | 1,969   |     |
| ワコールホールディングス     | 0.9     | —    | —       |     |
| パルプ・紙(0.2%)      |         |      |         |     |
| 日本製紙             | 3.2     | 4.4  | 4,888   |     |
| 化学(6.8%)         |         |      |         |     |
| クラレ              | —       | 1.8  | 2,275   |     |
| 旭化成              | 2.3     | 2.6  | 2,511   |     |

| 銘柄               | 第34作成期末 |     | 第35作成期末 |     |
|------------------|---------|-----|---------|-----|
|                  | 株数      | 株数  | 株数      | 評価額 |
|                  | 千株      | 千株  | 千円      |     |
| 住友化学             | —       | 4.7 | 2,143   |     |
| 日本曹達             | 1.2     | 0.7 | 3,339   |     |
| 東ソニー             | —       | 0.4 | 725     |     |
| デジカ              | 1.3     | 1.4 | 3,817   |     |
| 信越化学工業           | 1.4     | 4.9 | 19,590  |     |
| 三菱瓦斯化学           | 0.9     | 0.9 | 1,791   |     |
| 三井化学             | —       | 1.8 | 6,246   |     |
| 東京応化工業           | 0.7     | —   | —       |     |
| 三菱ケミカルグループ       | 2.8     | 0.7 | 558     |     |
| ダイセー             | 4.4     | —   | —       |     |
| 積水化学工業           | 5.3     | 2.2 | 4,173   |     |
| アイカ工業            | 0.5     | 1.1 | 3,366   |     |
| 日本化学             | 3.6     | 6   | 7,518   |     |
| 日油               | —       | 1.5 | 9,615   |     |
| 花王               | 1.2     | 1.9 | 10,362  |     |
| 関西ペイント           | 1.9     | 1.6 | 3,275   |     |
| D I C            | 1.6     | 2   | 5,036   |     |
| サカタインクス          | —       | 2.6 | 2,930   |     |
| 東洋インキSCホールディングス  | 1.6     | 2.5 | 5,497   |     |
| 富士フイルムホールディングス   | 0.1     | 0.9 | 6,545   |     |
| 資生堂              | 0.8     | 1.8 | 12,013  |     |
| ライオン             | —       | 2.4 | 3,559   |     |
| マダム              | 1       | 0.4 | 646     |     |
| ポーラ・オルビスホールディングス | 2.3     | 1   | 2,122   |     |
| ノエビアホールディングス     | 0.5     | 0.9 | 5,022   |     |
| 小林製薬             | 0.4     | —   | —       |     |
| 日東電工             | 0.3     | —   | —       |     |
| エフピコ             | 2.6     | —   | —       |     |
| パルカー             | 1.1     | 0.4 | 1,416   |     |
| ユニ・チャーム          | 1.6     | 2   | 10,538  |     |
| 医薬品(5.3%)        |         |     |         |     |
| 協和キリン            | 3.2     | 3.2 | 9,744   |     |
| 武田薬品工業           | 7.8     | 6.2 | 28,699  |     |
| アステラス製薬          | 5.6     | 6.3 | 13,286  |     |
| 塩野義製薬            | 0.1     | —   | —       |     |
| 中外製薬             | 3.7     | 1.2 | 4,341   |     |
| エーザイ             | 0.3     | 0.6 | 4,962   |     |
| ロート製薬            | 1.7     | 1.4 | 3,990   |     |
| 小野薬品工業           | 2.1     | 2.5 | 6,928   |     |
| 参天製薬             | 2.6     | 5   | 5,780   |     |
| ゼリア新薬工業          | —       | 0.4 | 988     |     |

| 銘柄               | 第34作期末 | 第35作期末 |        |
|------------------|--------|--------|--------|
|                  | 株数     | 株数     | 評価額    |
|                  | 千株     | 千株     | 千円     |
| 第一三共             | 6      | 4.8    | 21,998 |
| 杏林製薬             | 0.5    | —      | —      |
| 大塚ホールディングス       | —      | 1      | 4,765  |
| 石油・石炭製品(0.4%)    |        |        |        |
| 出光興産             | 1.6    | —      | —      |
| ENEOSホールディングス    | 5.2    | 17.1   | 8,257  |
| ゴム製品(1.2%)       |        |        |        |
| 横浜ゴム             | 0.4    | —      | —      |
| ブリヂストン           | 3.7    | 4.2    | 23,356 |
| ガラス・土石製品(1.3%)   |        |        |        |
| AGC              | 1.2    | 2.8    | 14,420 |
| 日本電気硝子           | —      | 1.3    | 3,257  |
| 住友大阪セメント         | —      | 1.9    | 7,267  |
| 日本カーボン           | 0.8    | 0.1    | 419    |
| 日本特殊陶業           | 0.3    | —      | —      |
| 鉄鋼(0.8%)         |        |        |        |
| 日本製鉄             | 3.3    | 1.4    | 4,331  |
| JFEホールディングス      | —      | 3.6    | 6,732  |
| 淀川製鋼所            | 0.9    | 0.3    | 882    |
| 丸一鋼管             | 0.3    | 1.1    | 3,503  |
| 大同特殊鋼            | 0.9    | —      | —      |
| 非鉄金属(1.2%)       |        |        |        |
| 日本軽金属ホールディングス    | —      | 0.7    | 999    |
| 三菱マテリアル          | —      | 2.4    | 5,527  |
| 古河機械金属           | 2.1    | 2.4    | 3,283  |
| 住友電気工業           | 6.4    | 5.7    | 10,017 |
| SWCC             | —      | 1.8    | 3,238  |
| アサヒホールディングス      | 0.6    | 0.9    | 1,811  |
| 金属製品(0.6%)       |        |        |        |
| SUMCO            | —      | 0.7    | 1,348  |
| 東洋製罐グループホールディングス | —      | 1.9    | 3,750  |
| 三和ホールディングス       | 0.1    | —      | —      |
| LIXIL            | 0.6    | 1      | 2,007  |
| ノーリツ             | 2      | 2.4    | 4,490  |
| リンナイ             | 0.5    | —      | —      |
| 機械(4.9%)         |        |        |        |
| オークマ             | 0.1    | —      | —      |
| 芝浦機械             | —      | 1.5    | 4,792  |
| アマダ              | 11.6   | 4.2    | 5,426  |
| 牧野フライス製作所        | 1      | —      | —      |
| DMG森精機           | 0.7    | —      | —      |
| SMC              | 0.1    | 0.2    | 14,008 |
| 小松製作所            | 2.8    | 2.9    | 9,715  |
| 住友重機械工業          | 0.6    | —      | —      |
| TOWA             | 0.2    | —      | —      |

| 銘柄             | 第34作期末 | 第35作期末 |        |
|----------------|--------|--------|--------|
|                | 株数     | 株数     | 評価額    |
|                | 千株     | 千株     | 千円     |
| クボタ            | 0.3    | 4.5    | 9,546  |
| 荏原製作所          | 0.8    | 1.3    | 7,917  |
| ダイキン工業         | 0.6    | 0.8    | 20,692 |
| ダイフク           | 0.6    | 1.7    | 4,365  |
| SANKYO         | —      | 0.5    | 2,940  |
| セガサミーホールディングス  | —      | 4.3    | 11,769 |
| リケン            | 0.3    | 0.2    | 544    |
| ツバキ・ナカシマ       | 0.4    | 1.4    | 1,405  |
| ホシザキ           | 1.9    | 0.9    | 4,450  |
| THK            | 0.5    | —      | —      |
| マキタ            | 1.8    | —      | —      |
| IHI            | 1.2    | —      | —      |
| 電気機器(18.1%)    |        |        |        |
| 日清紡ホールディングス    | —      | 3.8    | 3,971  |
| イビデン           | 0.7    | 0.1    | 607    |
| コニカミノルタ        | —      | 5.9    | 3,392  |
| 日立製作所          | 5.5    | 4.7    | 37,115 |
| 東芝             | 1.4    | 0.8    | 3,548  |
| 三菱電機           | 1.2    | 1.6    | 2,847  |
| 富士電機           | 1.7    | 1      | 5,710  |
| 安川電機           | —      | 0.8    | 4,592  |
| 山洋電気           | 0.5    | 0.6    | 4,194  |
| ソシオネクスト        | —      | 0.1    | 1,182  |
| ニデック           | 1      | 0.3    | 2,084  |
| オムロン           | —      | 1      | 8,163  |
| IDEC           | 0.2    | —      | —      |
| 日本電気           | —      | 1.1    | 6,611  |
| 富士通            | 0.8    | 0.3    | 5,454  |
| ルネサスエレクトロニクス   | 5.3    | 7.3    | 13,610 |
| セイコーエプソン       | 3.9    | —      | —      |
| パナソニックホールディングス | 1      | 1.3    | 1,729  |
| ソニーグループ        | 5.3    | 5.8    | 73,283 |
| TDK            | 2.6    | 2.9    | 14,123 |
| ヒロセ電機          | 0.3    | 0.3    | 5,385  |
| 横河電機           | 4.6    | 0.9    | 2,026  |
| 日本光電工業         | —      | 0.5    | 1,952  |
| 堀場製作所          | —      | 0.7    | 5,418  |
| アドバンテスト        | 1.8    | 1.1    | 12,650 |
| キーエンス          | 0.7    | 0.7    | 45,199 |
| シスメックス         | 0.3    | 0.9    | 8,246  |
| レーザテック         | 0.4    | 0.4    | 7,328  |
| 図研             | 0.3    | 0.1    | 349    |
| ファナック          | 1.1    | 2.9    | 13,415 |
| ローム            | 0.6    | 1.2    | 12,852 |
| 浜松トニクス         | 1      | 1.1    | 8,272  |

| 銘柄                   | 第34作成期末 |      | 第35作成期末 |     |
|----------------------|---------|------|---------|-----|
|                      | 株数      | 株数   | 株数      | 評価額 |
|                      | 千株      | 千株   | 千円      |     |
| 京セラ                  | 1.3     | —    | —       |     |
| 村田製作所                | 1.6     | 1.8  | 14,149  |     |
| SCREENホールディングス       | —       | 0.1  | 1,138   |     |
| キヤノン                 | 3       | 3.4  | 11,026  |     |
| リコー                  | 1.7     | —    | —       |     |
| 東京エレクトロン             | 0.5     | 1.4  | 22,358  |     |
| <b>輸送用機器 (6.6%)</b>  |         |      |         |     |
| 豊田自動織機               | 0.7     | —    | —       |     |
| モリタホールディングス          | —       | 0.6  | 938     |     |
| デンソー                 | 1       | 0.6  | 4,924   |     |
| 川崎重工業                | 1.4     | 1.6  | 4,774   |     |
| 日産自動車                | —       | 5.4  | 2,759   |     |
| いすゞ自動車               | 5.7     | —    | —       |     |
| トヨタ自動車               | 38.2    | 34.3 | 65,735  |     |
| 三菱自動車工業              | 6.2     | —    | —       |     |
| アイシン                 | —       | 0.7  | 2,779   |     |
| マツダ                  | 3.9     | —    | —       |     |
| 本田技研工業               | 8.5     | 8.8  | 32,190  |     |
| スズキ                  | 1.8     | 1.7  | 8,267   |     |
| SUBARU               | 4.9     | —    | —       |     |
| ヤマハ発動機               | —       | 1.3  | 4,537   |     |
| エクセディ                | 0.2     | —    | —       |     |
| 豊田合成                 | 1.9     | 2.5  | 5,775   |     |
| <b>精密機器 (1.9%)</b>   |         |      |         |     |
| テルモ                  | 2.4     | 0.4  | 1,660   |     |
| ニコン                  | 1.2     | —    | —       |     |
| トプコン                 | 1.8     | 0.1  | 197     |     |
| オリンパス                | 7.8     | 4.5  | 11,076  |     |
| 理研計器                 | 0.1     | —    | —       |     |
| タムロン                 | —       | 0.2  | 692     |     |
| HONY A               | 1.3     | 1.3  | 19,435  |     |
| 朝日インテック              | —       | 1.9  | 4,850   |     |
| <b>その他製品 (2.2%)</b>  |         |      |         |     |
| 凸版印刷                 | —       | 2    | 5,734   |     |
| アシックス                | 2.2     | 2.1  | 8,284   |     |
| ローランド                | 0.8     | 1.1  | 4,713   |     |
| ヤマハハン                | 1.8     | 0.8  | 4,320   |     |
| ビジソン                 | 0.7     | 1    | 2,114   |     |
| リンテック                | 0.9     | —    | —       |     |
| 任天堂                  | 4.6     | 3.4  | 19,482  |     |
| <b>電気・ガス業 (1.3%)</b> |         |      |         |     |
| 中部電力                 | —       | 0.2  | 318     |     |
| 東北電力                 | —       | 2.5  | 1,840   |     |
| 九州電力                 | 4.7     | —    | —       |     |
| 電源開発                 | 2.4     | 1.8  | 4,023   |     |

| 銘柄                     | 第34作成期末 |     | 第35作成期末 |     |
|------------------------|---------|-----|---------|-----|
|                        | 株数      | 株数  | 株数      | 評価額 |
|                        | 千株      | 千株  | 千円      |     |
| イーレックス                 | 0.9     | —   | —       |     |
| 東京瓦斯                   | 2.3     | 0.9 | 2,613   |     |
| 大阪瓦斯                   | —       | 5.9 | 13,233  |     |
| 東邦瓦斯                   | 1       | 1.1 | 2,806   |     |
| 静岡ガス                   | 1.1     | 0.8 | 932     |     |
| メタウオーター                | 0.1     | —   | —       |     |
| <b>陸運業 (3.5%)</b>      |         |     |         |     |
| 東武鉄道                   | —       | 1   | 3,585   |     |
| 相鉄ホールディングス             | 1.1     | —   | —       |     |
| 東日本旅客鉄道                | 1.5     | 1   | 7,892   |     |
| 西日本旅客鉄道                | 2.6     | —   | —       |     |
| 東海旅客鉄道                 | 0.4     | 0.4 | 6,752   |     |
| 鴻池運輸                   | —       | 0.2 | 328     |     |
| 西日本鉄道                  | —       | 0.1 | 254     |     |
| ハマキョウレックス              | —       | 0.2 | 718     |     |
| 阪急阪神ホールディングス           | 1.8     | 2.4 | 10,512  |     |
| 南海電気鉄道                 | —       | 1.7 | 5,508   |     |
| 京阪ホールディングス             | 1.3     | 1.5 | 5,722   |     |
| ヤマトホールディングス            | 0.8     | 1.7 | 4,034   |     |
| 山九                     | 0.6     | 1.5 | 7,282   |     |
| 丸全昭和運輸                 | 0.5     | 0.5 | 1,742   |     |
| センコーグループホールディングス       | —       | 0.5 | 492     |     |
| ニッコンホールディングス           | 0.7     | 0.7 | 1,886   |     |
| 福山通運                   | —       | 0.5 | 1,870   |     |
| 九州旅客鉄道                 | 2.9     | 2.6 | 8,086   |     |
| S Gホールディングス            | —       | 1.4 | 2,954   |     |
| NIPPON EXPRESSホールディングス | —       | 0.1 | 823     |     |
| <b>海運業 (0.6%)</b>      |         |     |         |     |
| 日本郵船                   | 1.6     | 1.8 | 5,702   |     |
| 商船三井                   | —       | 0.9 | 2,920   |     |
| NSユナイテッド海運             | 0.4     | 0.8 | 2,932   |     |
| <b>空運業 (0.7%)</b>      |         |     |         |     |
| 日本航空                   | 5.4     | 4.9 | 13,063  |     |
| ANAホールディングス            | 1.6     | —   | —       |     |
| <b>倉庫・運輸関連業 (0.3%)</b> |         |     |         |     |
| 三菱倉庫                   | 1.2     | —   | —       |     |
| 上組                     | 3.3     | 2   | 6,030   |     |
| <b>情報・通信業 (8.1%)</b>   |         |     |         |     |
| グリー                    | 3.3     | —   | —       |     |
| コーエーテックホールディングス        | 2.1     | —   | —       |     |
| ネクソン                   | —       | 3.4 | 10,387  |     |
| S H I F T              | 0.1     | —   | —       |     |
| GMOペイメントゲートウェイ         | —       | 0.3 | 3,273   |     |
| コムチユア                  | 0.1     | 1   | 2,045   |     |
| マクロミル                  | —       | 0.9 | 811     |     |

| 銘柄                                    | 第34作 成 期 末 | 第 35 作 成 期 末 |        |
|---------------------------------------|------------|--------------|--------|
|                                       | 株 数        | 株 数          | 評 価 額  |
|                                       | 千株         | 千株           | 千円     |
| マ ネ ー フ オ ワ ー ド                       | —          | 0.6          | 3,354  |
| A p p i e r G r o u p                 | 3          | —            | —      |
| 野 村 総 合 研 究 所                         | 0.3        | 1.1          | 3,883  |
| シ ン プ レ ク ス ・ ホ ー ル デ ィ ン グ ス         | —          | 1.6          | 3,926  |
| ア ル テ リ ア ・ ネ ッ ト ワ ー ク ス             | 0.4        | 0.4          | 510    |
| フ ジ ・ メ デ ィ ア ・ ホ ー ル デ ィ ン グ ス       | 4.1        | —            | —      |
| オ ー ビ ッ ク                             | 0.2        | 0.2          | 4,322  |
| Z ホ ー ル デ ィ ン グ ス                     | 15.9       | —            | —      |
| ト レ ン ド マ イ ク ロ                       | —          | 0.9          | 5,922  |
| 日 本 オ ラ ク ル                           | 0.6        | —            | —      |
| 伊 藤 忠 テ ク ノ ソ ル ュ ー シ ョ ン ズ           | —          | 1.2          | 4,272  |
| 大 塚 商 会                               | 2.3        | 2.2          | 11,242 |
| ネ ッ ト ワ ン シ ス テ ム ズ                   | 1.3        | 1.1          | 3,668  |
| エ イ ベ ッ ク ス                           | 2.5        | —            | —      |
| T B S ホ ー ル デ ィ ン グ ス                 | —          | 1.9          | 4,026  |
| 日 本 電 信 電 話                           | 11.6       | 12.3         | 51,869 |
| K D D I                               | 5.2        | 5.6          | 23,772 |
| ソ フ ト バ ン ク                           | 5.1        | 4.7          | 7,252  |
| 光 通 信                                 | 0.5        | —            | —      |
| G M O イ ン タ ー ネ ッ ト グ ル ー プ           | 1.2        | 1.3          | 3,534  |
| エヌ・ティ・ティ・データ                          | 1.2        | —            | —      |
| ス ク ア ー ・ エ ニ ッ ク ス ・ ホ ー ル デ ィ ン グ ス | 1          | —            | —      |
| S C S K                               | —          | 0.4          | 856    |
| ソ フ ト バ ン ク グ ル ー プ                   | 3.9        | 2.8          | 14,344 |
| <b>卸 売 業 ( 6.4%)</b>                  |            |              |        |
| 双 日                                   | 0.7        | —            | —      |
| 神 戸 物 産                               | 0.4        | 1            | 3,935  |
| ダ イ ワ ボ ウ ホ ー ル デ ィ ン グ ス             | —          | 2.4          | 6,321  |
| マ ク ニ カ ホ ー ル デ ィ ン グ ス               | 1          | 1.4          | 6,139  |
| I D O M                               | 3.5        | 7.7          | 6,629  |
| 伊 藤 忠 商 事                             | 7.6        | 8            | 37,872 |
| 丸 紅                                   | 5.7        | 0.7          | 1,363  |
| 豊 田 通 商                               | —          | 1.2          | 7,140  |
| 兼 松                                   | 3.3        | 3.5          | 6,625  |
| 三 井 物 産                               | 2.4        | 1.8          | 7,842  |
| 住 友 商 事                               | 6.7        | 0.7          | 1,851  |
| 三 菱 商 事                               | 8          | 6.5          | 33,475 |
| 阪 和 興 業                               | 1.1        | —            | —      |
| 岩 谷 産 業                               | —          | 0.8          | 5,232  |
| ミ ス ミ グ ル ー プ 本 社                     | 1.8        | 1.2          | 4,074  |
| <b>小 売 業 ( 5.0%)</b>                  |            |              |        |
| ロ ー ソ ン                               | 0.6        | —            | —      |
| エ ー ビ ー シ ー ・ マ ー ト                   | 1.2        | 0.9          | 7,002  |
| ア ス ク ル                               | 0.9        | —            | —      |
| ジ ン ズ ホ ー ル デ ィ ン グ ス                 | 0.3        | —            | —      |

| 銘柄  | 第34作 成 期 末 | 第 35 作 成 期 末 |        |
|---|------------|--------------|--------|
|   | 株 数        | 株 数          | 評 価 額  |
|   | 千株         | 千株           | 千円     |
| M o n o t a R O                                       | 0.9        | 3.2          | 6,390  |
| J . フ ロ ン ト リ テ ィ リ ン グ                               | 8.3        | 4.5          | 6,385  |
| Z O Z O   | 1.7        | 1.9          | 5,544  |
| ウ エ ル シ ア ホ ー ル デ ィ ン グ ス                             | 1.6        | 1.6          | 4,636  |
| ネ ク ス テ ー ジ   | 1.2        | 1.4          | 3,319  |
| セ プ ン & アイ ・ ホ ー ル デ ィ ン グ ス                          | 4.5        | 3.9          | 24,651 |
| ク リ エ イ ト ・ レ ス ト ラ ン ツ ・ ホ ー ル デ ィ ン グ               | —          | 1.7          | 1,720  |
| ト リ ド ー ル ホ ー ル デ ィ ン グ ス                             | 1.5        | —            | —      |
| ハ ル メ ク ホ ー ル デ ィ ン グ ス                               | —          | 0.9          | 2,070  |
| ノ ジ マ   | —          | 1.4          | 2,093  |
| パ ン ・ パ シ フ ィ ッ ク ・ イ ン タ ー ナ シ ョ ナ ル ホ ー ル デ ィ ン グ ス | —          | 5.2          | 13,369 |
| 西 松 屋 チ ェ ー ン   | —          | 1            | 1,611  |
| ゼ ン シ ョ ー ホ ー ル デ ィ ン グ ス                             | —          | 1.4          | 6,090  |
| 日 本 瓦 斯   | 2.8        | 2.7          | 5,435  |
| ロ イ ヤ ル ホ ー ル デ ィ ン グ ス                               | 1.3        | —            | —      |
| し ま む ら   | 0.6        | —            | —      |
| 丸 井 グ ル ー プ   | 1.7        | —            | —      |
| イ オ ン   | 0.3        | —            | —      |
| ニ ト リ ホ ー ル デ ィ ン グ ス                                 | 1.1        | —            | —      |
| フ ァ ー ス ト リ テ ィ リ ン グ                                 | 0.2        | 0.3          | 9,261  |
| <b>銀 行 業 ( 5.9%)</b>                                  |            |              |        |
| い ぎ ん ホ ー ル デ ィ ン グ ス                                 | —          | 3.5          | 2,768  |
| し ず お か フ ィ ナ ン シ ョ ー ル グ ル ー プ                       | 4.2        | 3.1          | 3,155  |
| め ぶ き フ ィ ナ ン シ ョ ー ル グ ル ー プ                         | 12.8       | —            | —      |
| 東 京 き ら ば し フ ィ ナ ン シ ョ ー ル グ ル ー プ                   | 0.5        | —            | —      |
| コ ン コ ル デ ィ ア ・ フ ィ ナ ン シ ョ ー ル グ ル ー プ               | 8.4        | 11.7         | 6,060  |
| 西 日 本 フ ィ ナ ン シ ョ ー ル ホ ー ル デ ィ ン グ ス                 | 5.7        | —            | —      |
| あ お ぞ ら 銀 行   | 1.8        | 2.1          | 5,195  |
| 三 菱 U F J フ ィ ナ ン シ ョ ー ル ・ グ ル ー プ                   | 37.4       | 53           | 45,744 |
| り そ な ホ ー ル デ ィ ン グ ス                                 | 18.5       | —            | —      |
| 三 井 住 友 ト ラ ス ト ・ ホ ー ル デ ィ ン グ ス                     | 2.8        | 1.7          | 8,469  |
| 三 井 住 友 フ ィ ナ ン シ ョ ー ル グ ル ー プ                       | 7.7        | 4.2          | 23,755 |
| 千 葉 銀 行   | 6.1        | 4.4          | 3,885  |
| 武 蔵 野 銀 行   | 0.5        | —            | —      |
| ふ く お か フ ィ ナ ン シ ョ ー ル グ ル ー プ                       | —          | 2.2          | 5,603  |
| 南 都 銀 行   | 0.1        | —            | —      |
| 山 陰 合 同 銀 行   | —          | 2.2          | 1,685  |
| セ ブ ン 銀 行   | 3.9        | 12.3         | 3,468  |
| み ず ほ フ ィ ナ ン シ ョ ー ル グ ル ー プ                         | 8.7        | 3.3          | 6,633  |
| 山 口 フ ィ ナ ン シ ョ ー ル グ ル ー プ                           | —          | 3.5          | 2,926  |
| <b>証 券 ・ 商 品 先 物 取 引 業 ( 0.2%)</b>                    |            |              |        |
| F P G   | —          | 2.9          | 3,175  |
| S B I ホ ー ル デ ィ ン グ ス                                 | 2          | 0.5          | 1,339  |
| 大 和 証 券 グ ル ー プ 本 社                                   | 6.2        | —            | —      |
| 野 村 ホ ー ル デ ィ ン グ ス                                   | 0.2        | 0.7          | 339    |

| 銘柄                         | 第34作成期末 | 第35作成期末 |        |
|----------------------------|---------|---------|--------|
|                            | 株数      | 株数      | 評価額    |
|                            | 千株      | 千株      | 千円     |
| <b>保 険 業 ( 3.1%)</b>       |         |         |        |
| SOMPOホールディングス              | 1.3     | 1.5     | 8,632  |
| アニコム ホールディングス              | 2.7     | 5       | 2,650  |
| MS&ADインシュアランスグループホールディングス  | 1.5     | 4.3     | 19,629 |
| 第一生命ホールディングス               | 6.5     | 4.6     | 11,684 |
| 東京海上ホールディングス               | 6.5     | 7.1     | 19,638 |
| <b>そ の 他 金 融 業 ( 0.9%)</b> |         |         |        |
| クレディセゾン                    | 2.2     | —       | —      |
| 芙蓉総合リース                    | 0.5     | 0.2     | 1,982  |
| 東京センチュリー                   | —       | 0.1     | 466    |
| ジャックス                      | 0.4     | —       | —      |
| オリエン特コーポレーション              | —       | 2.2     | 2,521  |
| オリックス                      | 2.1     | 4.7     | 10,943 |
| 三菱HCキャピタル                  | 2.7     | 3       | 2,136  |
| 日本取引所グループ                  | 2.2     | —       | —      |
| <b>不 動 産 業 ( 1.7%)</b>     |         |         |        |
| 大 東 建 託                    | 0.5     | 0.5     | 6,555  |
| 日本駐車場開発                    | —       | 12.9    | 3,121  |
| SREホールディングス                | 1.5     | —       | —      |
| ヒューリック                     | 8.3     | 4.8     | 5,620  |
| オープンハウスグループ                | 0.8     | 1.1     | 6,336  |
| 東急不動産ホールディングス              | 7.6     | —       | —      |
| 飯田グループホールディングス             | 0.8     | —       | —      |
| ケイアイスター不動産                 | 0.7     | —       | —      |
| 三井不動産                      | 4.3     | 1       | 2,672  |
| 三菱地所                       | 0.4     | —       | —      |
| スターツコーポレーション               | 0.6     | 1.5     | 3,934  |
| イオンモール                     | —       | 3       | 5,583  |
| <b>サ ー ビ ス 業 ( 3.9%)</b>   |         |         |        |
| M I X I                    | —       | 1.8     | 5,160  |

| 銘柄                | 第34作成期末 | 第35作成期末 |        |           |
|-------------------|---------|---------|--------|-----------|
|                   | 株数      | 株数      | 評価額    |           |
|                   | 千株      | 千株      | 千円     |           |
| 日本M&Aセンターホールディングス | 3.1     | 4.5     | 4,576  |           |
| オープンアップグループ       | 1.8     | 0.2     | 390    |           |
| パーソルホールディングス      | 2.9     | —       | —      |           |
| 総合警備保障            | 0.4     | —       | —      |           |
| カカクコム             | 1.8     | 2.9     | 5,452  |           |
| ディップ              | —       | 0.2     | 677    |           |
| ベネフィット・ワン         | 0.5     | —       | —      |           |
| アウトソーシング          | 0.8     | —       | —      |           |
| インフォーマート          | —       | 4.2     | 1,260  |           |
| 電通グループ            | —       | 0.5     | 2,445  |           |
| オリエンタルランド         | 0.5     | 3.2     | 15,760 |           |
| ユー・エス・エス          | 0.8     | 2.6     | 5,917  |           |
| リクルートホールディングス     | 6.9     | 4.5     | 17,149 |           |
| 日本郵政              | 14.7    | 4.3     | 4,893  |           |
| エアトリ              | 1.5     | —       | —      |           |
| ソラスタ              | 1.5     | 2.4     | 1,576  |           |
| アイドマ・ホールディングス     | 0.6     | —       | —      |           |
| セコム               | —       | 0.3     | 2,653  |           |
| メイテック             | 1.8     | 2.2     | 5,013  |           |
| ベネッセホールディングス      | 2       | 2.4     | 4,754  |           |
| イオンデイライト          | 0.1     | —       | —      |           |
| 合 計               | 株数・金額   | 755     | 719    | 2,007,091 |
|                   | 銘柄数<比率> | 279     | 281    | <36.7%>   |

(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34作成期末 |     | 第 35 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  | 8       | 8   | 103          | 14,027 | ソフトウェア・サービス            |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC   | 17      | 17  | 67           | 9,163  | 電気通信サービス               |
| AMERICAN FINANCIAL GROUP INC | 5       | 5   | 67           | 9,090  | 保 険                    |
| CARDINAL HEALTH INC          | 7       | 7   | 63           | 8,654  | ヘルスケア機器・サービス           |
| CONSOLIDATED EDISON INC      | 13      | 13  | 132          | 17,954 | 公 益 事 業                |
| DTE ENERGY COMPANY           | 10      | 10  | 113          | 15,292 | 公 益 事 業                |
| ENTERGY CORP                 | 10      | 10  | 112          | 15,191 | 公 益 事 業                |
| EXXON MOBIL CORP             | 35      | 10  | 113          | 15,356 | エ ネ ル ギ ー              |
| M & T BANK CORP              | 7       | 7   | 90           | 12,206 | 銀 行                    |
| JUNIPER NETWORKS INC         | 30      | 30  | 86           | 11,733 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| 3M CO                        | —       | 9   | 101          | 13,711 | 資 本 財                  |
| NISOURCE INC                 | 23      | 23  | 66           | 9,009  | 公 益 事 業                |
| PPL CORPORATION              | 26      | 26  | 75           | 10,253 | 公 益 事 業                |
| PFIZER INC                   | 24      | 24  | 93           | 12,664 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ALTRIA GROUP INC             | 29      | 29  | 139          | 18,860 | 食品・飲料・タバコ              |
| MERCK & CO. INC.             | 9       | 9   | 117          | 15,860 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AT&T INC                     | 43      | 43  | 74           | 10,101 | 電気通信サービス               |
| CHEVRON CORP                 | —       | 6   | 108          | 14,685 | エ ネ ル ギ ー              |
| WHIRLPOOL CORP               | —       | 4   | 65           | 8,890  | 耐久消費財・アパレル             |
| WESTERN UNION CO             | 23      | 63  | 78           | 10,576 | 金 融 サ ー ビ ス            |
| DUKE ENERGY CORP             | 9       | 9   | 94           | 12,848 | 公 益 事 業                |
| LUMEN TECHNOLOGIES INC       | 32      | —   | —            | —      | 電気通信サービス               |
| APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC | 14      | 14  | 86           | 11,714 | 金 融 サ ー ビ ス            |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRIS    | 38      | 38  | 54           | 7,374  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| AMGEN INC                    | 5       | 5   | 124          | 16,828 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP    | 6       | 6   | 64           | 8,750  | 保 険                    |
| CISCO SYSTEMS INC            | —       | 20  | 96           | 13,044 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| GILEAD SCIENCES INC          | 16      | 16  | 128          | 17,336 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HASBRO INC                   | —       | 15  | 89           | 12,072 | 耐久消費財・アパレル             |
| INTEL CORP                   | 10      | 30  | 94           | 12,825 | 半導体・半導体製造装置            |
| MICROSOFT CORP               | 6       | 6   | 188          | 25,479 | ソフトウェア・サービス            |
| EXELON CORP                  | 12      | 12  | 52           | 7,061  | 公 益 事 業                |
| TEXAS INSTRUMENTS INC        | 6       | 6   | 103          | 14,001 | 半導体・半導体製造装置            |
| BROADCOM INC                 | 3       | 1   | 119          | 16,174 | 半導体・半導体製造装置            |
| SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS  | 18      | 18  | 104          | 14,092 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |

| 銘柄                           |                           | 第34作成期末   |           | 第 35 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                  | 生活必需品流通・小売り<br>食品・飲料・タバコ                   |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC |                           | —         | 30        | 97           | 13,196              |  |
| KRAFT HEINZ CO/THE           |                           | 2         | 2         | 11           | 1,562               |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘柄 数 < 比 率 > | 509<br>31 | 599<br>36 | 3,381<br>—   | 457,644<br>< 8.4% > |  |
| (カナダ)                        |                           |           |           | 千カナダドル       |                     | 銀 行<br>電気通信サービス<br>金 融 サ ー ビ ス             |
| BANK OF NOVA SCOTIA          |                           | 14        | 14        | 100          | 10,145              |  |
| BCE INC                      |                           | 17        | 17        | 114          | 11,575              |  |
| CI FINANCIAL CORP            |                           | 36        | 36        | 46           | 4,709               |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘柄 数 < 比 率 > | 69<br>3   | 69<br>3   | 261<br>—     | 26,430<br>< 0.5% >  |  |
| (ユーロ・・・ドイツ)                  |                           |           |           | 千ユーロ         |                     | 保 険<br>保 険                                 |
| HANNOVER RUECK SE            |                           | 8         | 8         | 164          | 24,454              |  |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG   |                           | 4         | 4         | 138          | 20,623              |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘柄 数 < 比 率 > | 12<br>2   | 12<br>2   | 303<br>—     | 45,077<br>< 0.8% >  |  |
| (ユーロ・・・イタリア)                 |                           |           |           |              |                     | 公 益 事 業                                    |
| TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA |                           | 91        | 91        | 72           | 10,774              |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘柄 数 < 比 率 > | 91<br>1   | 91<br>1   | 72<br>—      | 10,774<br>< 0.2% >  |  |
| (ユーロ・・・フランス)                 |                           |           |           |              |                     | 電気通信サービス<br>エ ネ ル ギ ー                      |
| ORANGE S. A.                 |                           | 72        | 72        | 84           | 12,567              |  |
| TOTALENERGIES SE             |                           | 5         | 5         | 29           | 4,402               |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘柄 数 < 比 率 > | 77<br>2   | 77<br>2   | 114<br>—     | 16,970<br>< 0.3% >  |  |
| (ユーロ・・・スペイン)                 |                           |           |           |              |                     | 公 益 事 業                                    |
| IBERDROLA SA                 |                           | 37        | 37        | 44           | 6,613               |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘柄 数 < 比 率 > | 37<br>1   | 37<br>1   | 44<br>—      | 6,613<br>< 0.1% >   |  |
| (ユーロ・・・フィンランド)               |                           |           |           |              |                     | 保 険<br>公 益 事 業<br>電気通信サービス<br>自動車・自動車部品    |
| SAMPO OYJ-A SHS              |                           | 18        | —         | —            | —                   |  |
| FORTUM OYJ                   |                           | 63        | 63        | 85           | 12,763              |  |
| ELISA OYJ                    |                           | 23        | 12        | 70           | 10,486              |  |
| NOKIAN RENKAAT OYJ           |                           | 9         | —         | —            | —                   |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘柄 数 < 比 率 > | 114<br>4  | 75<br>2   | 156<br>—     | 23,250<br>< 0.4% >  |  |
| ユーロ計                         | 株 数 ・ 金 額<br>銘柄 数 < 比 率 > | 334<br>10 | 295<br>8  | 690<br>—     | 102,686<br>< 1.9% > |  |
| (イギリス)                       |                           |           |           | 千ポンド         |                     | 食品・飲料・タバコ<br>食品・飲料・タバコ<br>素 材<br>エ ネ ル ギ ー |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC |                           | 16        | 16        | 45           | 7,726               |  |
| IMPERIAL BRANDS PLC          |                           | 41        | 41        | 79           | 13,544              |  |
| RIO TINTO PLC                |                           | —         | 8         | 40           | 6,941               |  |
| BP PLC                       |                           | 32        | 32        | 16           | 2,756               |  |

| 銘                            | 柄                          | 第34作成期末     |             | 第 35 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                   | 金融サービス   |
| ABRDN PLC                    |                            | 135         | 135         | 28           | 4,783                |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 225<br>4    | 234<br>5    | 209<br>-     | 35,752<br>< 0.7% >   |  |
| (スイス)                        |                            |             |             | 千スイスフラン      |                      | 電気通信サービス<br>不動産管理・開発<br>保 険  |
| SWISSCOM AG-REG              |                            | 1           | 1           | 91           | 13,904               |  |
| SWISS PRIME SITE-REG         |                            | 10          | 10          | 83           | 12,637               |  |
| SWISS RE AG                  |                            | 9           | 9           | 89           | 13,525               |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 21<br>3     | 21<br>3     | 263<br>-     | 40,067<br>< 0.7% >   |  |
| (スウェーデン)                     |                            |             |             | 千スウェーデンクローナ  |                      | 電気通信サービス   |
| TELIA CO AB                  |                            | 128         | 128         | 346          | 4,611                |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 128<br>1    | 128<br>1    | 346<br>-     | 4,611<br>< 0.1% >    |  |
| (オーストラリア)                    |                            |             |             | 千オーストラリアドル   |                      | 素 材<br>金 融 サ ー ビ ス<br>一 般 消 費 財 ・ サ ー<br>ビ ス 流 通 ・ 小 売 り<br>銀 行<br>保 険<br>消 費 者 サ ー ビ ス<br>消 費 者 サ ー ビ ス |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD   |                            | 49          | 49          | 102          | 9,420                |  |
| ASX LTD                      |                            | 23          | 23          | 163          | 14,994               |  |
| HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD   |                            | 434         | 434         | 159          | 14,633               |  |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD  |                            | 50          | 50          | 137          | 12,619               |  |
| QBE INSURANCE GROUP LTD      |                            | 16          | -           | -            | -                    |  |
| TABCORP HOLDINGS LTD         |                            | 365         | 365         | 39           | 3,618                |  |
| LOTTERY CORP LTD/THE         |                            | 365         | -           | -            | -                    |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 1,305<br>7  | 923<br>5    | 602<br>-     | 55,286<br>< 1.0% >   |  |
| (香港)                         |                            |             |             | 千香港ドル        |                      |  |
| CLP HOLDINGS LTD             |                            | 72          | 72          | 437          | 7,534                |  |
| HANG SENG BANK LTD           |                            | 46          | -           | -            | -                    |  |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD   |                            | 325         | 325         | 809          | 13,951               |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 443<br>3    | 397<br>2    | 1,246<br>-   | 21,486<br>< 0.4% >   |  |
| (シンガポール)                     |                            |             |             | 千シンガポールドル    |                      | 銀 行<br>電 気 通 信 サ ー ビ ス   |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD       |                            | 45          | 45          | 143          | 14,675               |  |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS |                            | 300         | 300         | 77           | 7,930                |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 345<br>2    | 345<br>2    | 221<br>-     | 22,605<br>< 0.4% >   |  |
| 合 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 3,383<br>64 | 3,014<br>65 | -<br>-       | 766,570<br>< 14.0% > |  |

(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。

(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 35 作 成 期 末  |               |          |                 |                   |          |          |
|---------|---------------|---------------|----------|-----------------|-------------------|----------|----------|
|         | 額 面 金 額       | 評 価 額         | 組 入 比 率  | うちBB格<br>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  |
| 国 債 証 券 | 千円<br>451,000 | 千円<br>450,923 | %<br>8.3 | %<br>—          | %<br>5.2          | %<br>1.6 | %<br>1.4 |
| 合 計     | 451,000       | 450,923       | 8.3      | —               | 5.2               | 1.6      | 1.4      |

(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            | 第 35 作 成 期 末 | 利 率   | 額 面 金 額 |        |         | 償 還 年 月 日  |
|----------------|--------------|-------|---------|--------|---------|------------|
|                |              |       | 評 価 額   | 評 価 額  | 組 入 比 率 |            |
| (国債証券)         |              | %     | 千円      | 千円     |         |            |
| 第1138回 国庫短期証券  |              | —     | 2,000   | 2,000  |         | 2023/ 5/22 |
| 第 448回 利付国債2年  |              | 0.005 | 22,000  | 22,017 |         | 2025/ 5/ 1 |
| 第 143回 利付国債5年  |              | 0.1   | 54,000  | 54,155 |         | 2025/ 3/20 |
| 第 148回 利付国債5年  |              | 0.005 | 50,000  | 50,046 |         | 2026/ 6/20 |
| 第 154回 利付国債5年  |              | 0.1   | 9,000   | 9,011  |         | 2027/ 9/20 |
| 第 156回 利付国債5年  |              | 0.2   | 9,000   | 9,041  |         | 2027/12/20 |
| 第 157回 利付国債5年  |              | 0.2   | 2,000   | 2,007  |         | 2028/ 3/20 |
| 第 8回 利付国債40年   |              | 1.4   | 4,000   | 4,103  |         | 2055/ 3/20 |
| 第 10回 利付国債40年  |              | 0.9   | 3,000   | 2,664  |         | 2057/ 3/20 |
| 第 13回 利付国債40年  |              | 0.5   | 1,000   | 758    |         | 2060/ 3/20 |
| 第 15回 利付国債40年  |              | 1.0   | 7,000   | 6,201  |         | 2062/ 3/20 |
| 第 347回 利付国債10年 |              | 0.1   | 16,000  | 16,036 |         | 2027/ 6/20 |
| 第 351回 利付国債10年 |              | 0.1   | 26,000  | 25,953 |         | 2028/ 6/20 |
| 第 354回 利付国債10年 |              | 0.1   | 11,000  | 10,958 |         | 2029/ 3/20 |
| 第 356回 利付国債10年 |              | 0.1   | 9,000   | 8,951  |         | 2029/ 9/20 |
| 第 357回 利付国債10年 |              | 0.1   | 6,000   | 5,962  |         | 2029/12/20 |
| 第 360回 利付国債10年 |              | 0.1   | 2,000   | 1,977  |         | 2030/ 9/20 |
| 第 361回 利付国債10年 |              | 0.1   | 4,000   | 3,947  |         | 2030/12/20 |
| 第 363回 利付国債10年 |              | 0.1   | 13,000  | 12,783 |         | 2031/ 6/20 |
| 第 364回 利付国債10年 |              | 0.1   | 7,000   | 6,874  |         | 2031/ 9/20 |
| 第 366回 利付国債10年 |              | 0.2   | 4,000   | 3,951  |         | 2032/ 3/20 |
| 第 367回 利付国債10年 |              | 0.2   | 3,000   | 2,958  |         | 2032/ 6/20 |
| 第 369回 利付国債10年 |              | 0.5   | 8,000   | 8,088  |         | 2032/12/20 |
| 第 370回 利付国債10年 |              | 0.5   | 4,000   | 4,030  |         | 2033/ 3/20 |
| 第 37回 利付国債30年  |              | 1.9   | 2,000   | 2,306  |         | 2042/ 9/20 |

| 第 35 作 成 期 末 |         |     |         |         |            |
|--------------|---------|-----|---------|---------|------------|
| 銘            | 柄 名     | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| (国債証券)       |         | %   | 千円      | 千円      |            |
| 第 43回        | 利付国債30年 | 1.7 | 5,000   | 5,580   | 2044/ 6/20 |
| 第 44回        | 利付国債30年 | 1.7 | 3,000   | 3,349   | 2044/ 9/20 |
| 第 46回        | 利付国債30年 | 1.5 | 4,000   | 4,308   | 2045/ 3/20 |
| 第 49回        | 利付国債30年 | 1.4 | 3,000   | 3,165   | 2045/12/20 |
| 第 50回        | 利付国債30年 | 0.8 | 2,000   | 1,868   | 2046/ 3/20 |
| 第 52回        | 利付国債30年 | 0.5 | 3,000   | 2,607   | 2046/ 9/20 |
| 第 55回        | 利付国債30年 | 0.8 | 1,000   | 924     | 2047/ 6/20 |
| 第 56回        | 利付国債30年 | 0.8 | 3,000   | 2,765   | 2047/ 9/20 |
| 第 60回        | 利付国債30年 | 0.9 | 6,000   | 5,595   | 2048/ 9/20 |
| 第 63回        | 利付国債30年 | 0.4 | 1,000   | 812     | 2049/ 6/20 |
| 第 64回        | 利付国債30年 | 0.4 | 4,000   | 3,235   | 2049/ 9/20 |
| 第 67回        | 利付国債30年 | 0.6 | 5,000   | 4,230   | 2050/ 6/20 |
| 第 70回        | 利付国債30年 | 0.7 | 3,000   | 2,592   | 2051/ 3/20 |
| 第 77回        | 利付国債30年 | 1.6 | 5,000   | 5,384   | 2052/12/20 |
| 第 78回        | 利付国債30年 | 1.4 | 13,000  | 13,365  | 2053/ 3/20 |
| 第 134回       | 利付国債20年 | 1.8 | 3,000   | 3,382   | 2032/ 3/20 |
| 第 138回       | 利付国債20年 | 1.5 | 4,000   | 4,410   | 2032/ 6/20 |
| 第 142回       | 利付国債20年 | 1.8 | 4,000   | 4,526   | 2032/12/20 |
| 第 146回       | 利付国債20年 | 1.7 | 5,000   | 5,621   | 2033/ 9/20 |
| 第 147回       | 利付国債20年 | 1.6 | 5,000   | 5,573   | 2033/12/20 |
| 第 149回       | 利付国債20年 | 1.5 | 5,000   | 5,523   | 2034/ 6/20 |
| 第 151回       | 利付国債20年 | 1.2 | 5,000   | 5,354   | 2034/12/20 |
| 第 153回       | 利付国債20年 | 1.3 | 11,000  | 11,896  | 2035/ 6/20 |
| 第 157回       | 利付国債20年 | 0.2 | 8,000   | 7,533   | 2036/ 6/20 |
| 第 161回       | 利付国債20年 | 0.6 | 9,000   | 8,850   | 2037/ 6/20 |
| 第 164回       | 利付国債20年 | 0.5 | 5,000   | 4,807   | 2038/ 3/20 |
| 第 165回       | 利付国債20年 | 0.5 | 1,000   | 958     | 2038/ 6/20 |
| 第 169回       | 利付国債20年 | 0.3 | 8,000   | 7,324   | 2039/ 6/20 |
| 第 171回       | 利付国債20年 | 0.3 | 8,000   | 7,269   | 2039/12/20 |
| 第 174回       | 利付国債20年 | 0.4 | 3,000   | 2,741   | 2040/ 9/20 |
| 第 175回       | 利付国債20年 | 0.5 | 1,000   | 927     | 2040/12/20 |
| 第 179回       | 利付国債20年 | 0.5 | 3,000   | 2,749   | 2041/12/20 |
| 第 183回       | 利付国債20年 | 1.4 | 12,000  | 12,776  | 2042/12/20 |
| 第 184回       | 利付国債20年 | 1.1 | 12,000  | 12,118  | 2043/ 3/20 |
| 合 計          |         |     | 451,000 | 450,923 |            |

(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 35 作 成 期 末       |                    |                 |           |                 |                   |          |          |
|-------------|--------------------|--------------------|-----------------|-----------|-----------------|-------------------|----------|----------|
|             | 額 面 金 額            | 評 価 額              |                 | 組入比率      | うちBB格<br>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     |
| ア メ リ カ     | 千米ドル<br>8,285      | 千米ドル<br>7,680      | 千円<br>1,039,439 | %<br>19.0 | %<br>—          | %<br>9.6          | %<br>2.8 | %<br>6.7 |
| カ ナ ダ       | 千カナダドル<br>480      | 千カナダドル<br>434      | 43,946          | 0.8       | —               | 0.1               | 0.7      | —        |
| メ キ シ コ     | 千メキシコペソ<br>2,630   | 千メキシコペソ<br>2,505   | 19,056          | 0.3       | —               | 0.3               | —        | —        |
| ユ ー ロ       | 千ユーロ               | 千ユーロ               |                 |           |                 |                   |          |          |
| ド イ ツ       | 1,840              | 1,707              | 253,905         | 4.6       | —               | 0.9               | 0.1      | 3.7      |
| イ タ リ ア     | 890                | 740                | 110,150         | 2.0       | —               | 1.3               | 0.7      | —        |
| フ ラ ン ス     | 1,470              | 1,194              | 177,627         | 3.3       | —               | 2.3               | —        | 1.0      |
| オ ラ ン ダ     | 90                 | 62                 | 9,304           | 0.2       | —               | 0.2               | —        | —        |
| ス ペ イ ン     | 580                | 507                | 75,510          | 1.4       | —               | 0.8               | 0.6      | —        |
| ベ ル ギ ー     | 335                | 277                | 41,186          | 0.8       | —               | 0.2               | 0.5      | —        |
| アイルランド      | 290                | 266                | 39,595          | 0.7       | —               | 0.7               | —        | —        |
| イ ギ リ ス     | 千ポンド<br>765        | 千ポンド<br>600        | 102,399         | 1.9       | —               | 1.1               | —        | 0.7      |
| ス ウ ェ ー デ ン | 千スウェーデンクローナ<br>310 | 千スウェーデンクローナ<br>320 | 4,264           | 0.1       | —               | 0.1               | —        | —        |
| ノ ル ウ ェ ー   | 千ノルウェークローネ<br>380  | 千ノルウェークローネ<br>335  | 4,316           | 0.1       | —               | 0.1               | —        | —        |
| ポ ー ラ ン ド   | 千ポーランドズロチ<br>380   | 千ポーランドズロチ<br>322   | 10,505          | 0.2       | —               | 0.2               | —        | —        |
| オーストラリア     | 千オーストラリアドル<br>420  | 千オーストラリアドル<br>365  | 33,544          | 0.6       | —               | 0.6               | —        | —        |
| シンガポール      | 千シンガポールドル<br>100   | 千シンガポールドル<br>101   | 10,310          | 0.2       | —               | 0.2               | —        | —        |
| マレーシア       | 千マレーシアリンギット<br>390 | 千マレーシアリンギット<br>397 | 12,102          | 0.2       | —               | —                 | 0.2      | —        |
| イスラエル       | 千イスラエルシェケル<br>230  | 千イスラエルシェケル<br>193  | 7,204           | 0.1       | —               | 0.1               | —        | —        |
| 中 国         | 千中国元<br>5,360      | 千中国元<br>5,426      | 106,008         | 1.9       | —               | 1.2               | 0.7      | —        |
| 合 計         | —                  | —                  | 2,100,379       | 38.4      | —               | 20.1              | 6.3      | 12.0     |

(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 35 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 0.25%  | 国債証券 | 0.25  | 570     | 548       | 74,209      | 2024/ 3/15 |  |
| US TREASURY N/B 0.375% |      | 0.375 | 880     | 860       | 116,494     | 2023/10/31 |  |
| US TREASURY N/B 0.375% |      | 0.375 | 700     | 671       | 90,934      | 2024/ 4/15 |  |
| US TREASURY N/B 0.625% |      | 0.625 | 400     | 327       | 44,337      | 2030/ 8/15 |  |
| US TREASURY N/B 1.875% |      | 1.875 | 430     | 378       | 51,167      | 2032/ 2/15 |  |
| US TREASURY N/B 1.875% |      | 1.875 | 780     | 574       | 77,807      | 2041/ 2/15 |  |
| US TREASURY N/B 2%     |      | 2.0   | 110     | 75        | 10,263      | 2050/ 2/15 |  |
| US TREASURY N/B 2.375% |      | 2.375 | 220     | 210       | 28,437      | 2027/ 5/15 |  |
| US TREASURY N/B 2.375% |      | 2.375 | 300     | 223       | 30,284      | 2051/ 5/15 |  |
| US TREASURY N/B 2.5%   |      | 2.5   | 560     | 547       | 74,109      | 2024/ 5/15 |  |
| US TREASURY N/B 2.625% |      | 2.625 | 60      | 59        | 7,999       | 2023/12/31 |  |
| US TREASURY N/B 2.625% |      | 2.625 | 800     | 762       | 103,155     | 2029/ 2/15 |  |
| US TREASURY N/B 2.75%  |      | 2.75  | 950     | 920       | 124,586     | 2027/ 4/30 |  |
| US TREASURY N/B 2.75%  |      | 2.75  | 540     | 507       | 68,722      | 2032/ 8/15 |  |
| US TREASURY N/B 2.875% |      | 2.875 | 30      | 28        | 3,863       | 2032/ 5/15 |  |
| US TREASURY N/B 3.75%  |      | 3.75  | 615     | 599       | 81,192      | 2043/11/15 |  |
| US TREASURY N/B 4.75%  |      | 4.75  | 340     | 383       | 51,875      | 2041/ 2/15 |  |
| 小 計                    |      |       |         |           | 1,039,439   |            |  |
| (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   | 420     | 387       | 39,168      | 2027/ 6/ 1 |  |
| CANADA-GOV'T 2%        |      | 2.0   | 60      | 47        | 4,778       | 2051/12/ 1 |  |
| 小 計                    |      |       |         |           | 43,946      |            |  |
| (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  | 2,630   | 2,505     | 19,056      | 2031/ 5/29 |  |
| (ユ ー ロ)                |      |       | 千ユーロ    | 千ユーロ      |             |            |  |
| (ドイツ)                  |      |       |         |           |             |            |  |
| BUNDESUBL-180 0%       | 国債証券 | —     | 690     | 663       | 98,607      | 2024/10/18 |  |
| BUNDESUBL-186 1.3%     |      | 1.3   | 20      | 19        | 2,851       | 2027/10/15 |  |
| DEUTSCHLAND REP 0%     |      | —     | 80      | 60        | 8,930       | 2035/ 5/15 |  |
| DEUTSCHLAND REP 0%     |      | —     | 310     | 226       | 33,615      | 2036/ 5/15 |  |
| DEUTSCHLAND REP 1.25%  |      | 1.25  | 70      | 54        | 8,136       | 2048/ 8/15 |  |
| DEUTSCHLAND REP 6.25%  |      | 6.25  | 670     | 684       | 101,763     | 2024/ 1/ 4 |  |
| (イタリア)                 |      |       |         |           |             |            |  |
| BTPS 1.1%              | 国債証券 | 1.1   | 290     | 265       | 39,442      | 2027/ 4/ 1 |  |
| BTPS 1.45%             |      | 1.45  | 140     | 100       | 14,899      | 2036/ 3/ 1 |  |
| BTPS 1.65%             |      | 1.65  | 220     | 187       | 27,835      | 2030/12/ 1 |  |
| BTPS 2.45%             |      | 2.45  | 150     | 101       | 15,100      | 2050/ 9/ 1 |  |
| BTPS 3.85%             |      | 3.85  | 50      | 44        | 6,598       | 2049/ 9/ 1 |  |

| 第 35 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 5%               | 国債証券 | 5.0   | 40          | 42          | 6,274       | 2040/ 9/ 1 |  |
| (フランス) FRANCE O. A. T. 0%    | 国債証券 | —     | 240         | 196         | 29,148      | 2030/11/25 |  |
| FRANCE O. A. T. 0%           |      | —     | 30          | 23          | 3,488       | 2031/11/25 |  |
| FRANCE O. A. T. 0.5%         |      | 0.5   | 200         | 176         | 26,228      | 2029/ 5/25 |  |
| FRANCE O. A. T. 0.5%         |      | 0.5   | 190         | 122         | 18,199      | 2040/ 5/25 |  |
| FRANCE O. A. T. 0.75%        |      | 0.75  | 180         | 95          | 14,150      | 2052/ 5/25 |  |
| FRANCE O. A. T. 1.25%        |      | 1.25  | 70          | 58          | 8,722       | 2034/ 5/25 |  |
| FRANCE O. A. T. 1.25%        |      | 1.25  | 200         | 160         | 23,908      | 2036/ 5/25 |  |
| FRANCE O. A. T. 4.25%        |      | 4.25  | 360         | 361         | 53,780      | 2023/10/25 |  |
| (オランダ) NETHERLANDS GOVT 0.5% | 国債証券 | 0.5   | 90          | 62          | 9,304       | 2040/ 1/15 |  |
| (スペイン) SPANISH GOV' T 0.8%   | 国債証券 | 0.8   | 230         | 210         | 31,292      | 2027/ 7/30 |  |
| SPANISH GOV' T 1.25%         |      | 1.25  | 90          | 78          | 11,716      | 2030/10/31 |  |
| SPANISH GOV' T 2.7%          |      | 2.7   | 230         | 185         | 27,541      | 2048/10/31 |  |
| SPANISH GOV' T 4.7%          |      | 4.7   | 30          | 33          | 4,960       | 2041/ 7/30 |  |
| (ベルギー) BELGIAN 0%            | 国債証券 | —     | 220         | 196         | 29,186      | 2027/10/22 |  |
| BELGIAN 0347 0.9%            |      | 0.9   | 25          | 22          | 3,359       | 2029/ 6/22 |  |
| BELGIAN 0348 1.7%            |      | 1.7   | 30          | 20          | 3,108       | 2050/ 6/22 |  |
| BELGIAN 1.4%                 |      | 1.4   | 60          | 37          | 5,532       | 2053/ 6/22 |  |
| (アイルランド) IRISH GOVT 1.1%     | 国債証券 | 1.1   | 290         | 266         | 39,595      | 2029/ 5/15 |  |
| 小 計                          |      |       |             |             | 707,281     |            |  |
| (イギリス)                       |      |       | 千ポンド        | 千ポンド        |             |            |  |
| TREASURY 4.5%                | 国債証券 | 4.5   | 90          | 95          | 16,289      | 2034/ 9/ 7 |  |
| UK TSY GILT 1%               |      | 1.0   | 245         | 237         | 40,531      | 2024/ 4/22 |  |
| UK TSY GILT 1.75%            |      | 1.75  | 430         | 267         | 45,578      | 2049/ 1/22 |  |
| 小 計                          |      |       |             |             | 102,399     |            |  |
| (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  | 140         | 129         | 1,715       | 2028/ 5/12 |  |
| SWEDISH GOVRNMNT 3.5%        |      | 3.5   | 170         | 191         | 2,549       | 2039/ 3/30 |  |
| 小 計                          |      |       |             |             | 4,264       |            |  |
| (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 | 380         | 335         | 4,316       | 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         | 322         | 10,505      | 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   | 420         | 365         | 33,544      | 2031/ 6/21 |  |
| (シンガポール)                     |      |       | 千シンガポールドル   | 千シンガポールドル   |             |            |  |
| SINGAPORE GOV' T 2.875%      | 国債証券 | 2.875 | 100         | 101         | 10,310      | 2030/ 9/ 1 |  |



| 第 35 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  |            |  |
| (マレーシア)<br>MALAYSIA GOVT 3.899% | 国債証券 | %<br>3.899 | 千マレーシアリンギット<br>390 | 千マレーシアリンギット<br>397 | 千円<br>12,102 | 2027/11/16 |  |
| (イスラエル)<br>ISRAEL FIXED 1%      | 国債証券 | 1.0        | 千イスラエルシェケル<br>230  | 千イスラエルシェケル<br>193  | 7,204        | 2030/ 3/31 |  |
| (中 国)<br>CHINA GOVT BOND 2.37%  | 国債証券 | 2.37       | 千中国元<br>1,970      | 千中国元<br>1,961      | 38,312       | 2027/ 1/20 |  |
| CHINA GOVT BOND 3.02%           |      | 3.02       | 3,390              | 3,465              | 67,696       | 2031/ 5/27 |  |
| 小 計                             |      |            |                    |                    | 106,008      |            |  |
| 合 計                             |      |            |                    |                    | 2,100,379    |            |  |

(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

2023年5月9日現在

| 項 目          | 第 35 作 成 期 末 |       |
|--------------|--------------|-------|
|              | 評 価 額        | 比 率   |
|              | 千円           | %     |
| 株 式          | 2,773,662    | 50.5  |
| 公 社 債        | 2,551,303    | 46.4  |
| コール・ローン等、その他 | 172,026      | 3.1   |
| 投資信託財産総額     | 5,496,991    | 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(2,936,429千円)の投資信託財産総額(5,496,991千円)に対する比率は53.4%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=135.33円、1カナダドル=101.20円、1メキシコペソ=7.6066円、1ユーロ=148.66円、1ポンド=170.62円、1スイスフラン=151.95円、1スウェーデンクローナ=13.29円、1ノルウェークローネ=12.87円、1デンマーククローネ=19.96円、1ポーランドズロチ=32.60円、1オーストラリアドル=91.74円、1香港ドル=17.24円、1シンガポールドル=102.07円、1マレーシアリングギット=30.4731円、1イスラエルシェケル=37.2507円、1中国元=19.5355円です。

## ◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2022年12月9日現在 2023年1月10日現在 2023年2月9日現在 2023年3月9日現在 2023年4月10日現在 2023年5月9日現在

| 項 目                | 第200期末         | 第201期末         | 第202期末         | 第203期末         | 第204期末         | 第205期末         |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                    | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 資 産            | 5,678,432,676  | 5,378,335,195  | 5,534,971,658  | 5,606,321,785  | 5,481,837,074  | 5,559,293,496  |
| コール・ローン等           | 163,751,619    | 83,215,181     | 130,330,420    | 96,197,911     | 90,139,055     | 100,043,570    |
| 株 式(評価額)           | 2,817,869,161  | 2,726,800,702  | 2,737,862,344  | 2,823,842,061  | 2,650,997,091  | 2,773,662,311  |
| 公 社 債(評価額)         | 2,610,535,608  | 2,504,258,075  | 2,549,815,758  | 2,574,835,561  | 2,519,865,634  | 2,551,303,309  |
| 未 収 入 金            | 72,447,839     | 46,788,108     | 98,731,247     | 92,640,336     | 180,271,902    | 93,526,657     |
| 未 収 配 当 金          | 3,867,965      | 4,754,886      | 3,829,204      | 6,713,164      | 25,564,673     | 24,297,877     |
| 未 収 利 息            | 8,599,119      | 11,191,725     | 12,737,740     | 11,341,519     | 14,271,594     | 15,541,372     |
| 前 払 費 用            | 1,361,365      | 1,326,518      | 1,664,945      | 751,233        | 727,125        | 918,400        |
| (B) 負 債            | 73,106,050     | 47,273,989     | 99,238,643     | 92,504,962     | 178,857,745    | 94,080,592     |
| 未 払 金              | 73,096,172     | 47,265,057     | 99,232,945     | 92,497,786     | 178,850,434    | 94,074,197     |
| その他未払費用            | 9,878          | 8,932          | 5,698          | 7,176          | 7,311          | 6,395          |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 5,605,326,626  | 5,331,061,206  | 5,435,733,015  | 5,513,816,823  | 5,302,979,329  | 5,465,212,904  |
| 元 本                | 3,088,787,907  | 3,042,734,139  | 3,042,734,139  | 3,014,671,053  | 2,924,834,432  | 2,924,834,432  |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 2,516,538,719  | 2,288,327,067  | 2,392,998,876  | 2,499,145,770  | 2,378,144,897  | 2,540,378,472  |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 3,088,787,907口 | 3,042,734,139口 | 3,042,734,139口 | 3,014,671,053口 | 2,924,834,432口 | 2,924,834,432口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 18,147円        | 17,521円        | 17,865円        | 18,290円        | 18,131円        | 18,686円        |

(注1) 当親ファンドの第200期首元本額は3,088,787,907円、第200～205期中追加設定元本額は0円、第200～205期中一部解約元本額は163,953,475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)2,924,834,432円です。

(注3) 1口当たり純資産額は、第200期1.8147円、第201期1.7521円、第202期1.7865円、第203期1.8290円、第204期1.8131円、第205期1.8686円です。

## ◎損益の状況

| 項 目                       | 〔自 2022年11月10日〕 | 〔自 2022年12月10日〕 | 〔自 2023年1月11日〕 | 〔自 2023年2月10日〕 | 〔自 2023年3月10日〕 | 〔自 2023年4月11日〕 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                           | 至 2022年12月9日    | 至 2023年1月10日    | 至 2023年2月9日    | 至 2023年3月9日    | 至 2023年4月10日   | 至 2023年5月9日    |
|                           | 第200期           | 第201期           | 第202期          | 第203期          | 第204期          | 第205期          |
|                           | 円               | 円               | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 配 当 等 収 益             | 7,210,847       | 9,004,252       | 4,524,766      | 7,838,599      | 30,674,074     | 7,304,767      |
| 受 取 配 当 金                 | 3,605,940       | 5,279,464       | 612,351        | 3,963,149      | 26,244,232     | 3,392,645      |
| 受 取 利 息                   | 3,552,986       | 3,724,773       | 3,911,349      | 3,875,450      | 4,429,840      | 3,912,120      |
| そ の 他 収 益 金               | 51,921          | 15              | 1,066          | —              | 2              | 2              |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益       | △ 11,853,035    | △ 202,919,669   | 100,471,411    | 120,587,403    | △ 81,064,036   | 155,477,785    |
| 売 買 益                     | 172,791,727     | 47,327,606      | 148,661,686    | 217,723,200    | 111,817,969    | 209,995,672    |
| 売 買 損                     | △ 184,644,762   | △ 250,247,275   | △ 48,190,275   | △ 97,135,797   | △ 192,882,005  | △ 54,517,887   |
| (C) 信 託 報 酬 等             | △ 249,118       | △ 350,003       | △ 324,368      | △ 342,194      | △ 447,532      | △ 548,977      |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | △ 4,891,306     | △ 194,265,420   | 104,671,809    | 128,083,808    | △ 50,837,494   | 162,233,575    |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金         | 2,521,430,025   | 2,516,538,719   | 2,288,327,067  | 2,392,998,876  | 2,499,145,770  | 2,378,144,897  |
| (F) 解 約 差 損 益 金           | —               | △ 33,946,232    | —              | △ 21,936,914   | △ 70,163,379   | —              |
| (G) 計 (D + E + F)         | 2,516,538,719   | 2,288,327,067   | 2,392,998,876  | 2,499,145,770  | 2,378,144,897  | 2,540,378,472  |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G)         | 2,516,538,719   | 2,288,327,067   | 2,392,998,876  | 2,499,145,770  | 2,378,144,897  | 2,540,378,472  |

(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。