

資産	内訳	前期末時価総額 <2024年3月末> (円)	全体構成比 (%)	時価総額(円) (2024年12月末)	全体構成比 (%)	修正簿価平残 (円)	総合収益 (円)	修正総合収 益率(%)	時間加重収 益率(%)	BM	超過収益 (%)			
伝統資産 (リバランス運用+代替投資)	国内債券 (11)	リバランス(1)	標準スタイルミックス	74,574,314	1.0%	23,010,369	0.3%	35,891,928	-1,533,685	-4.27%	-2.21%	-2.42%	0.21%	
		三菱UFJ 三井住友 第一生命	代替 (10)	アンコンストレイトH(165F)	183,239,232	2.4%	184,054,156	2.3%	183,042,686	1,378,490	0.75%	0.75%	—	
				クオリティスプレッド(53F)	175,432,012	2.3%	175,839,356	2.2%	175,139,855	1,230,529	0.70%	0.70%	—	
				Neuberger(短期EM)H	237,824,843	3.1%	241,886,227	3.0%	237,824,843	4,061,384	1.71%	1.71%	—	
				第2総合口	132,172,718	1.7%	174,724,745	2.2%	152,088,181	3,330,225	2.19%	2.30%	—	
	国内債券小計		803,243,119	10.6%	799,514,853	10.0%	783,987,493	8,466,943	1.08%	1.09%	-2.42%	3.51%		
	国内株式 (9)	リバランス(5)	個別スタイルミックス	398,530,329	5.2%	402,725,487	5.0%	426,098,025	11,003,458	2.58%	2.39%	1.96%	0.43%	
		三菱UFJ リそな	代替 (4)	ミニムホラティリティ(87F)	199,417,684	2.6%	246,946,789	3.1%	196,384,789	7,562,439	3.85%	3.21%	3.22%	-0.01%
				エンゲージメントバリュ(123F)	73,723,920	1.0%	54,058,215	0.7%	69,158,465	334,772	0.48%	1.84%	—	
				小型株集中投資(Z)	64,178,874	0.8%	59,692,980	0.7%	64,078,754	-3,976,150	-6.21%	-6.19%	4.01%	-10.20%
	国内株式小計		735,850,807	9.7%	763,423,471	9.5%	755,720,033	14,924,519	1.97%	1.61%	1.96%	-0.35%		
	外国債券 (12)	リバランス(9)	標準スタイルミックス	696,454,045	9.2%	788,841,074	9.9%	770,786,242	28,010,440	3.63%	4.04%	4.21%	-0.17%	
		三菱UFJ	代替 (3)	総合型PIMCO(45F)	119,672,834	1.6%	153,262,872	1.9%	144,675,449	4,316,339	2.98%	4.88%	5.02%	-0.14%
総合型PIMCO(46F)H				50,264,818	0.7%	138,266,570	1.7%	97,778,228	-1,974,038	-2.02%	-1.18%	-0.98%	-0.20%	
クオリティスプレッド(211F)H				60,810,561	0.8%	61,201,665	0.8%	60,810,561	391,104	0.64%	0.64%	—		
外国債券小計		927,202,258	12.2%	1,141,572,181	14.3%	1,074,050,480	30,743,845	2.86%	3.25%	4.21%	-0.96%			
外国株式 (9)	リバランス(5.5)	33F(パッシブ)	359,949,241	4.7%	308,819,390	3.9%	359,505,128	52,552,028	14.62%	14.23%	14.33%	-0.10%		
	三菱UFJ リそな 第一生命	代替 (3.5)	202F(グローバルコア型)	76,074,036	1.0%	60,171,456	0.8%	74,224,116	8,551,844	11.52%	11.60%	14.33%	-2.73%	
			iSTOXXクオリティ(178F)	70,338,183	0.9%	75,096,900	0.9%	70,208,619	5,280,667	7.52%	7.55%	7.71%	-0.16%	
			グローバルフランチャイズ(180F)	71,887,276	0.9%	78,888,625	1.0%	71,866,703	7,095,349	9.87%	9.88%	13.55%	-3.67%	
			ロイヤル ロンドンAM(3E)	62,430,156	0.8%	5,705,168	0.1%	27,213,439	3,278,458	12.05%	7.72%	14.33%	-6.61%	
			WCMクオリティ(総合口I)	72,699,304	1.0%	87,281,793	1.1%	72,841,092	15,101,288	20.73%	20.90%	13.81%	7.09%	
外国株式小計		713,378,196	9.4%	615,963,332	7.7%	675,859,097	91,859,634	13.59%	13.28%	14.33%	-1.05%			
短期資産(2.5)	短期資産小計	319,499,426	4.2%	436,256,609	5.5%	275,809,087	372,642	0.14%	0.13%	0.03%	0.10%			
合計(43.8)		3,499,173,806	46.1%	3,756,730,446	46.9%	3,565,426,190	146,367,583	4.11%	4.16%					
オルタナティブ	債券戦略 (8.5)	三菱UFJ	欧州バンクローンH	299,624,944	3.9%	305,078,544	3.8%	299,624,944	5,453,600	1.82%	1.82%	—		
		三井住友	世界物価連動国債(159F)H	21,898,890	0.3%	20,861,748	0.3%	21,864,178	-957,830	-4.38%	-4.39%	-4.40%	0.01%	
		ウエルトンGTRH	293,816,857	3.9%	301,865,052	3.8%	293,816,857	8,048,195	2.74%	2.74%	—			
	債券戦略小計		615,340,691	8.1%	627,805,344	7.8%	615,305,979	12,543,965	2.04%	2.04%	—			
	国内株式 (1.5)	三菱UFJ	サステナブル成長銘柄(74F)	71,056,016	0.9%	39,428,340	0.5%	65,933,558	-1,586,631	-2.41%	-0.53%	1.96%	-2.49%	
		リそな	株式口2A(M/N)	55,014,120	0.7%	53,367,220	0.7%	55,014,120	-1,646,900	-2.99%	-2.99%	—		
	国内株式小計		126,070,136	1.7%	92,795,560	1.2%	120,947,678	-3,233,531	-2.67%	-1.64%	—			
	マルチストラ テジー (14.5)	三菱UFJ	Black stone AAM(FOFs)H	343,677,309	4.5%	354,715,663	4.4%	343,677,309	11,038,354	3.21%	3.21%	—		
		みずほ	LMRファンドミテッド(FOFs)H	343,554,522	4.5%	365,640,437	4.6%	343,554,522	22,085,915	6.43%	6.43%	—		
			ファラロン(イベントドリブン)H	350,914,101	4.6%	376,810,197	4.7%	350,914,101	25,896,096	7.38%	7.38%	—		
	マルチストラテジー小計		1,038,145,932	13.7%	1,097,166,297	13.7%	1,038,145,932	59,020,365	5.69%	5.68%	—			
	外国株式 (9.5)	みずほ	Marshall Wace(L/S)H	392,974,629	5.2%	413,667,252	5.2%	392,974,629	20,692,623	5.27%	5.27%	—		
		三菱UFJ	North Rock(L/S)H	298,661,140	3.9%	315,392,991	3.9%	298,661,140	16,731,851	5.60%	5.60%	—		
	外国株式小計		691,635,769	9.1%	729,060,243	9.1%	691,635,769	37,424,474	5.41%	5.41%	—			
	不動産(4.5)	みずほ	UBS不動産FOFsH	268,202,132	3.5%	257,677,170	3.2%	268,202,132	-10,524,962	-3.92%	-3.92%	—		
			S&P先進国REIT(91F)	55,634,065	0.7%	60,877,242	0.8%	55,584,234	5,419,929	9.75%	9.74%	9.94%	-0.20%	
	不動産小計		323,836,197	4.3%	318,554,412	4.0%	323,786,366	-5,105,033	-1.58%	-1.58%	—			
インフラ(4.2)	三菱UFJ	KKRグローバルインフラコアH	300,000,000	4.0%	306,678,959	3.8%	306,137,353	6,678,959	2.18%	2.23%	—			
P.E.(4.3)	三菱UFJ	HarbourVest GPS	304,743,681	4.0%	349,117,316	4.4%	304,743,681	44,373,635	14.56%	14.56%	—			
短期資産(0)	キャッシュ	10,027,771	0.1%	37,063,520	0.5%	16,435,437	25,941	0.16%	0.16%	0.03%	0.13%			
小計(47)		3,409,800,177	44.9%	3,558,241,651	44.5%	3,417,138,195	151,728,775	4.44%	4.45%					
生保(9.5)	第一生命	一般勘定	684,578,709	9.0%	687,167,195	8.6%	685,663,470	1,291,489	0.19%	0.19%	—			
合計(56.5)		4,094,378,886	53.9%	4,245,408,846	53.1%	4,102,801,665	153,020,264	3.73%	3.74%					
資産合計		7,593,552,692	100.0%	8,002,139,292	100.0%	7,668,227,855	299,387,847	3.90%	3.93%					

リバランス契約 (300044647)	内訳	前期末時価総額 <2024年3月末> (円)	構成比(%)	時価総額(円) (2024年12月末)	構成比(%)	修正簿価平残 (円)	総合収益 (円)	修正総合収 益率(%)	時間加重収 益率(%)	BM	超過収益 (%)
国内債券	標準スタイルミックス	74,574,314	3.9%	23,010,369	1.1%	35,891,928	-1,533,685	-4.27%	-2.21%	-2.42%	0.21%
国内株式	個別スタイルミックス	398,530,329	20.7%	402,725,487	19.9%	426,098,025	11,003,458	2.58%	2.39%	1.96%	0.43%
外国債券	標準スタイルミックス	696,454,045	36.2%	788,841,074	39.1%	770,786,242	28,010,440	3.63%	4.04%	4.21%	-0.17%
外国株式	33F(パッシブ)	359,949,241	18.7%	308,819,390	15.3%	359,505,128	52,552,028	14.62%	14.23%	14.33%	-0.10%
	202F(グローバルコア型)	76,074,036	4.0%	60,171,456	3.0%	74,224,116	8,551,844	11.52%	11.60%	14.33%	-2.73%
小計		436,023,277	22.7%	368,990,846	18.3%	433,729,244	61,103,872	14.09%	13.77%	14.33%	-0.56%
短期資産	短期金融資産(50F)	319,374,635	16.6%	436,101,375	21.6%	274,827,870	372,520	0.14%	0.13%	0.03%	0.10%
合計		1,924,956,600	100.0%	2,019,669,151	100.0%	1,941,333,312	98,956,605	5.10%	5.26%	5.39%	-0.13%

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

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