

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213期から第218期までの決算を行いましたので、当期間の運用状況につきましてご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

スーパーバランス

（毎月分配型）



第213期（決算日 2023年 6月 9日）

第214期（決算日 2023年 7月10日）

第215期（決算日 2023年 8月 9日）

第216期（決算日 2023年 9月11日）

第217期（決算日 2023年10月10日）

第218期（決算日 2023年11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		株式組比率	債券組比率	投証組比率	資産組比率	純資産額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率					
第32作成期	(第189期) 2021年 6月 9日	円 9,218	円 10	% 1.9	24,377	% 1.9	% 42.6	% 34.1	% 21.0	百万円 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	
第36作成期	(第213期) 2023年 6月 9日	9,824	10	2.7	26,865	3.1	40.8	36.2	20.1	7,111	
	(第214期) 2023年 7月10日	9,986	10	1.8	27,314	1.7	39.3	37.1	20.2	7,185	
	(第215期) 2023年 8月 9日	10,079	10	1.0	27,740	1.6	38.8	37.3	20.4	7,209	
	(第216期) 2023年 9月11日	10,186	10	1.2	28,143	1.5	39.7	36.2	20.5	7,221	
	(第217期) 2023年10月10日	9,988	10	△1.8	27,459	△2.4	39.3	34.7	19.8	7,066	
	(第218期) 2023年11月 9日	10,139	10	1.6	28,081	2.3	39.0	36.9	20.0	7,137	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

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

◎当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		株 式 組 入 率 比	債 券 組 入 率 比	投 資 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %		騰 落 率 %			
第213期	(期首)2023年 5月 9日	9,574	—	26,065	—	39.8	36.6	20.2
	5月末	9,648	0.8	26,347	1.1	40.2	36.8	19.8
	(期末)2023年 6月 9日	9,834	2.7	26,865	3.1	40.8	36.2	20.1
第214期	(期首)2023年 6月 9日	9,824	—	26,865	—	40.8	36.2	20.1
	6月末	10,179	3.6	27,819	3.6	39.2	37.2	20.0
	(期末)2023年 7月10日	9,996	1.8	27,314	1.7	39.3	37.1	20.2
第215期	(期首)2023年 7月10日	9,986	—	27,314	—	39.3	37.1	20.2
	7月末	10,124	1.4	27,781	1.7	39.1	36.7	20.3
	(期末)2023年 8月 9日	10,089	1.0	27,740	1.6	38.8	37.3	20.4
第216期	(期首)2023年 8月 9日	10,079	—	27,740	—	38.8	37.3	20.4
	8月末	10,238	1.6	28,178	1.6	37.1	37.2	20.7
	(期末)2023年 9月11日	10,196	1.2	28,143	1.5	39.7	36.2	20.5
第217期	(期首)2023年 9月11日	10,186	—	28,143	—	39.7	36.2	20.5
	9月末	10,059	△1.2	27,641	△1.8	39.8	36.4	19.8
	(期末)2023年10月10日	9,998	△1.8	27,459	△2.4	39.3	34.7	19.8
第218期	(期首)2023年10月10日	9,988	—	27,459	—	39.3	34.7	19.8
	10月末	9,783	△2.1	26,938	△1.9	39.3	37.1	19.3
	(期末)2023年11月 9日	10,149	1.6	28,081	2.3	39.0	36.9	20.0

(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）

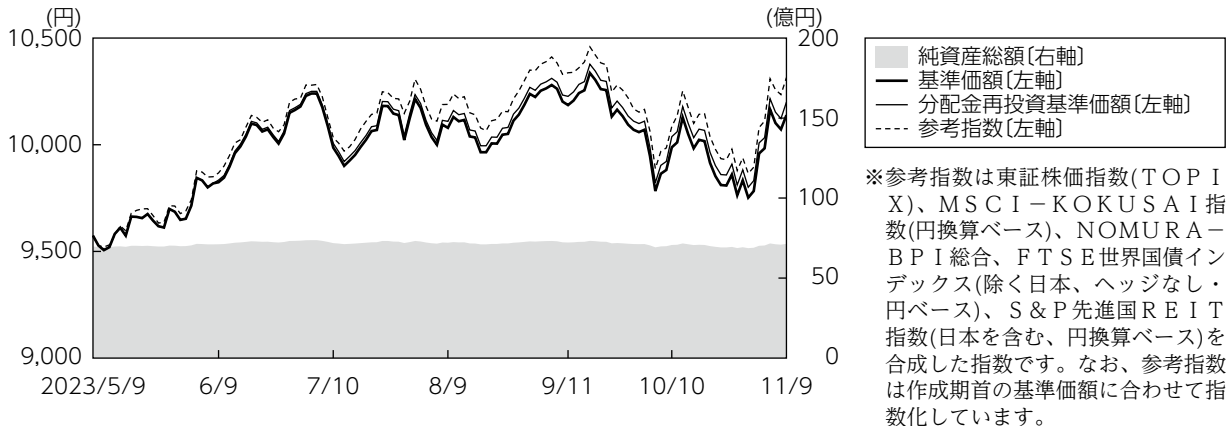
FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

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213期首(2023年 5月9日)： 9,574円

第218期末(2023年11月9日)： 10,139円(既払分配金60円)

騰落率：6.5%(分配金再投資ベース)

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

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

■ 基準価額の主な変動要因

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

(上昇要因)

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

(下落要因)

- ・ 組み入れている債券の価格が下落したこと
- ・ 海外のリート相場が下落したこと

投資環境

日本株式

当作成期の国内株式相場は上昇しました。作成期首から9月中旬にかけて相次ぐ良好な2023年3月期企業決算、新型コロナウイルス感染症5類移行後のリオープニングやインバウンド需要の増加に伴う国内消費拡大への期待、円安ドル高による輸出企業の業績改善に対する期待などの好材料が相次ぎ、上昇しました。9月下旬から10月上旬には根強いインフレを受けた米国の金融引き締め長期化観測、中東情勢の緊迫化などにより下落しましたが、作成期末近くには日銀の金融政策変更が市場予想より緩和的だったことから小反発しました。

外国株式

当作成期の外国株式相場は上昇しました。作成期首から7月にかけて米国を中心に年内の利上げ休止観測が広がったことなどから上昇しました。その後、10月にかけては根強いインフレを受けた長期金利の上昇や、中東情勢の緊迫化が嫌気され下落しましたが、11月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で利上げが2会合連続で見送られ、利上げに慎重な見方が広がると反発しました。

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6月にかけてもみ合いとなりましたが、7月から10月にかけては米国長期金利の上昇に連動したこと、日銀がイールドカーブ・コントロールの運用柔軟化とともに毎営業日実施する指値オペ（公開市場操作）の上限を1.0%とし、投資家から実質的な金融引き締めと受け止められたことなどから上昇基調となりました。作成期末近くには日銀の金融政策変更が市場予想より緩和的だったことから小幅に低下（債券価格は上昇）しました。

外国債券

当作成期の米国債券市場で長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。債務上限問題における与野党の合意、堅調な経済指標、大手格付会社による格下げ、国債発行の増額、社債の発行増加、中東問題の緊迫化やサウジアラビア等による自主減産を受けた原油価格の上昇などを背景に、10月中旬にかけて上昇基調で推移しました。その後は、市場予想を下回る経済指標などから小幅に低下しました。

当作成期の欧州債券市場（ドイツ）で長期金利は上昇しました。米国長期金利の上昇、根強いインフレを受けたECB（欧州中央銀行）による金融引き締めの長期化観測などから、9月にかけて上昇基調で推移しました。その後は、中東情勢の緊迫化を受けた地政学的リスクの高まりなどから低下しました。

内外リート

当作成期の国内リート相場は9月中旬以降、内外長期金利の上昇や相次ぐ公募増資による需給悪化懸念などから、下落しました。海外リート相場も下落しました。作成期首から7月にかけて米国を中心に年内の利上げ休止観測が広がったことなどから上昇しましたが、その後、10月にかけては根強いインフレや主要中央銀行の金融引き締め長期化観測の台頭、中東情勢の緊迫化が嫌気され大きく下落しました。11月のFOMCで利上げが2会合連続で見送られ、利上げに慎重な見方が広がると小反発しました。

外国為替

当作成期の米ドルは円に対して上昇しました。7月中旬に予想を下回った米国のCPI（消費者物価指数）を受けて急落する場面もありましたが、米国長期金利の上昇を受けた日米の金利差拡大、高止まりするインフレを受けた米国の金融引き締めの長期化観測などから、作成期を通じて概ね上昇基調で推移しました。

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6月にかけて、米ドルの上昇に連動したことに加えてECBによる追加利上げなどから上昇しました。7月から9月にかけてはもみ合いとなりましたが、10月から作成期末にかけては中東情勢の緊迫化による原油価格高騰を起因とするインフレ観測や、欧州金利に先高観が浮上したことでユーロを買う動きが強まったことから、再び上昇しました。

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213期～第218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
第213期期首～2023年7月	30%	10%	10%	30%	20%
8月～9月	29%	11%	9%	31%	20%
9月～10月	31%	9%	9%	31%	20%
10月～第218期期末	29%	11%	11%	29%	20%
	31%	9%	9%	31%	20%

※国内債券には短期資産等を含みます。

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

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

(作成期首～2023年7月)

作成期首より、「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。

(8月～9月)

株価の割高感が増した外国株式を引き下げて基本組入比率に対して「低め」とし、国内株式を「高め」に引き上げました。

(9月～10月)

中国をはじめとした海外景気の減速に対する企業収益予想の織り込みが進んでおらず、下振れリスクが高まった国内株式を引き下げて基本組入比率に対して「低め」とし、外国株式を「高め」に引き上げました。加えて為替リスクを基本組入比率に合わせるため国内債券を引き上げて「高め」とし、外国債券を引き下げて「低め」としました。

(10月～作成期末)

米国の金融引き締め長期化を受けて米国株式の調整幅は国内株式に対し大きくなるとの見方から、外国株式を引き下げて基本組入比率に対して「低め」とし、国内株式を「高め」に引き上げました。加えて為替リスクを基本組入比率に合わせるため国内債券を引き下げて「低め」とし、外国債券を引き上げて「高め」としました。

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

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

国内株式

業種分散、リスク分散に配慮しながら銘柄選択を行い、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

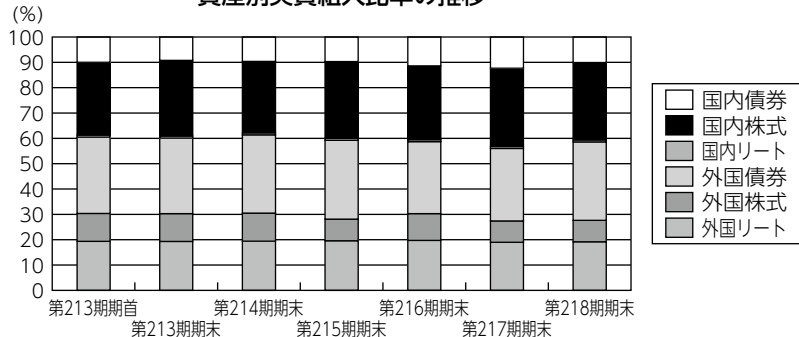
通貨分散、残存期間分散に配慮しつつ、相対的に格付の高い先進国の国債中心のポートフォリオとしました。

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。)

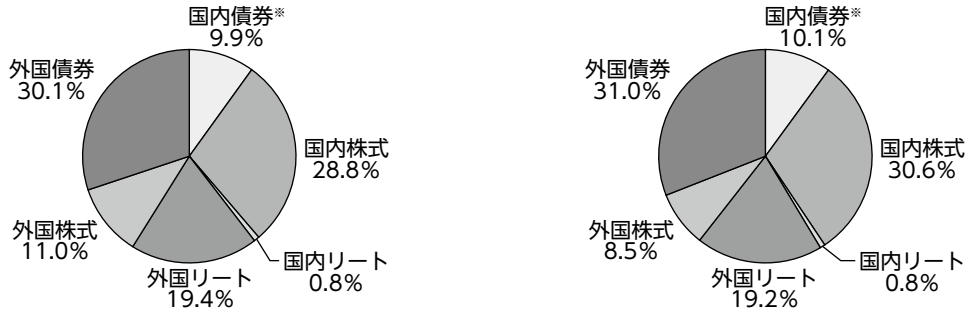
資産別実質組入比率の推移



※国内債券には短期資産等を含みます。

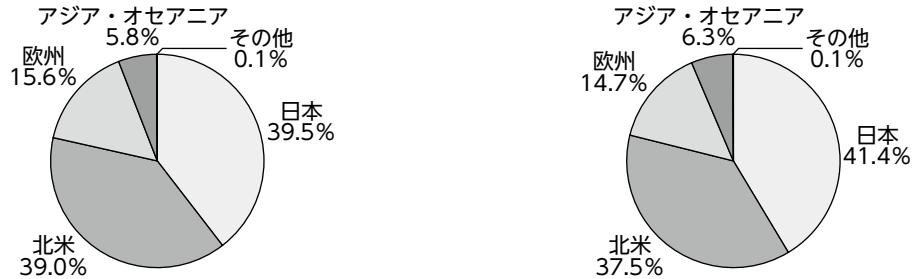
〈スーパーバランス(毎月分配型) 資産配分構成(対純資産総額比率)〉
 第213期期首 第218期期末

【資産別】

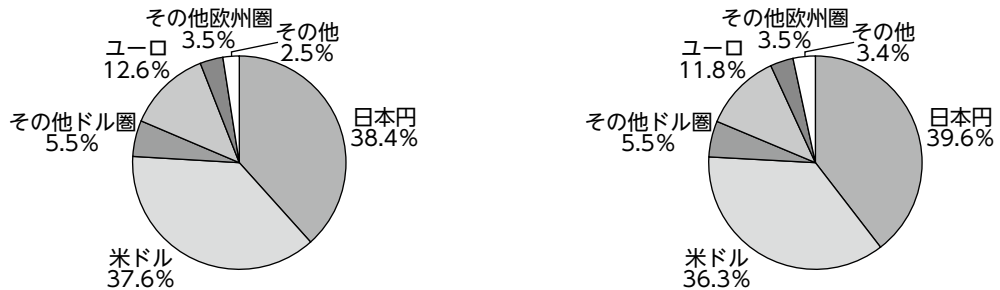


※国内債券には短期資産等を含みます。

【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206期～第211期）

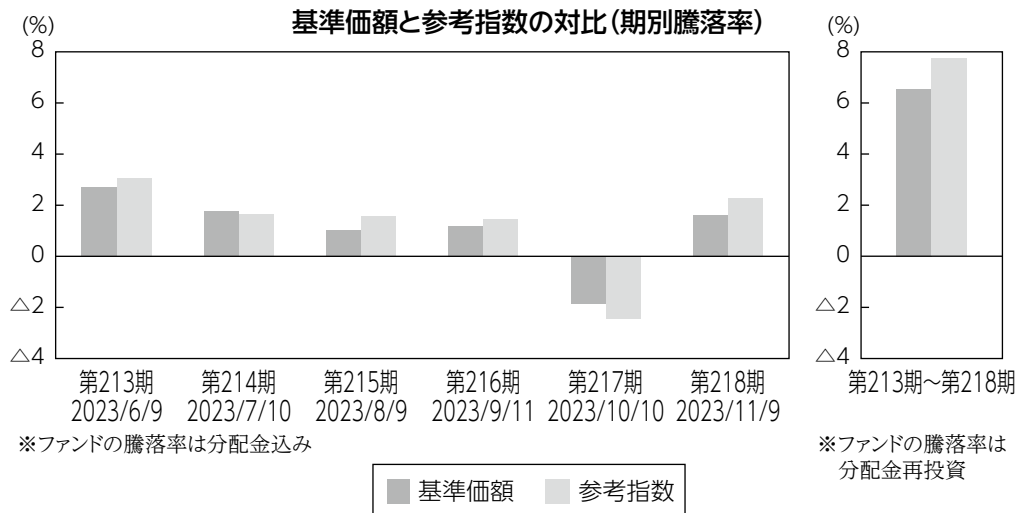
基本組入比率	国内株式	外国株式	国内債券	外国債券
	30%	10%	10%	30%
第206期期首～2023年7月	29%	11%	9%	31%
8月～9月	31%	9%	9%	31%
9月～10月	29%	11%	11%	29%
10月～第211期期末	31%	9%	9%	31%

※国内債券には短期資産等を含みます。

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

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

■ 当該投資信託のベンチマークとの差異



当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

上記グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。当作成期の基準価額の騰落率(分配金再投資ベース)は+6.5%となり、参考指数の騰落率は+7.7%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、2023年6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213期	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期
	2023年5月10日～ 2023年6月9日	2023年6月10日～ 2023年7月10日	2023年7月11日～ 2023年8月9日	2023年8月10日～ 2023年9月11日	2023年9月12日～ 2023年10月10日	2023年10月11日～ 2023年11月9日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.102	0.100	0.099	0.098	0.100	0.099
当期の収益	10	10	9	10	10	9
当期の収益以外	－	－	0	－	－	0
翌期繰越分配対象額	695	804	898	1,005	1,031	1,030

(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、国内債券については低め、国内株式、外国債券については高め、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213期～第218期		項目の概要
	2023年5月10日～2023年11月9日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	72円	0.719%	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×作成期末の信託報酬率 ※作成期間の平均基準価額は10,005円です。
(投信会社)	(30)	(0.304)	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)	(36)	(0.359)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(6)	(0.055)	ファンド財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	3	0.030	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(3)	(0.028)	
(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 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	5	0.053	(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)	(5)	(0.050)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
合計	80	0.803	

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

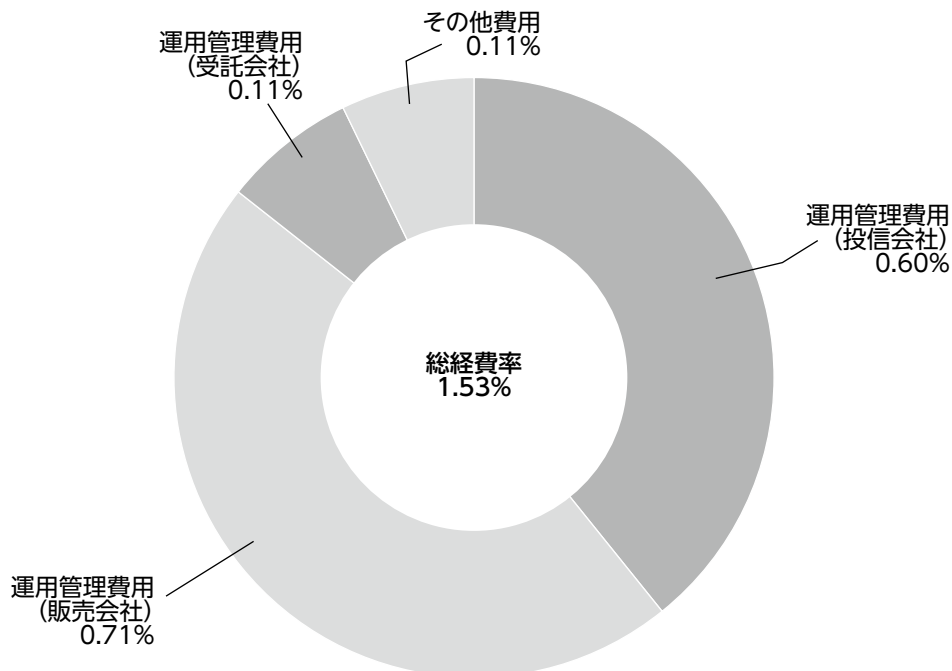
(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報) 総経費率

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



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

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

(注)各比率は、年率換算した値です。

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

◎売買及び取引の状況(2023年5月10日～2023年11月9日)

○投資信託証券、投資証券

		第 213 期 ～ 第 218 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
	EXTRA SPACE STORAGE INC	700	90	—	—
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	—	9,900	89
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	—	—	—
		(153)	(—)		
	小 計 口 数 ・ 金 額	700	90	9,900	89
		(153)	(—)		
	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	フランス				
	KLEPIERRE	—	—	—	—
	(—)	(△ 1)			
小 計 口 数 ・ 金 額	—	—	—	—	
	(—)	(△ 1)			
ユーロ 計 口 数 ・ 金 額	—	—	—	—	
	(—)	(△ 1)			
イギリス	口	千ポンド	口	千ポンド	
BRITISH LAND CO PLC	—	—	10,236	32	
小 計 口 数 ・ 金 額	—	—	10,236	32	
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	—	—	—	—
		(—)	(△ 0.14)		
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	—	—	—
		(—)	(△0.44985)		
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	—	—	—
		(—)	(△0.61272)		
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	—	—	—	—	
	(—)	(△0.08208)			
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 213 期 ~ 第 218 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
スーパーバランス マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 130,267	千円 260,000

(注) 単位未満は切り捨て。

◎株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 213 期 ~ 第 218 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	4,866,280千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,795,842千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	1.74

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

◎利害関係人との取引状況等(2023年5月10日~2023年11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35作成期末		第36作成期末	
	口数	口数	評価額	組入比率
			千円	%
GLP投資法人	49	49	6,659	0.1
日本プロロジスリート投資法人	28	28	7,750	0.1
野村不動産マスターファンド投資法人	50	50	8,325	0.1
日本ビルファンド投資法人	18	18	10,872	0.2
ジャパンリアルエステイト投資法人	15	15	8,370	0.1
日本都市ファンド投資法人	76	76	7,356	0.1
大和ハウスリート投資法人	23	23	6,212	0.1
合計	259	259	55,545	
	銘柄数<比率>	7	<0.8%>	

(注1) 合計欄の<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 単位未満は切り捨て。

○外国投資信託証券、投資証券

銘柄	第35作成期末		第36作成期末		組入比率
	口数	口数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			千米ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	2,100	2,100	209	31,707	0.4
BOSTON PROPERTIES INC	2,200	2,200	120	18,267	0.3
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,583	1,583	267	40,415	0.6
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,300	1,300	114	17,259	0.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	800	800	168	25,487	0.4
EQUITY RESIDENTIAL	3,900	3,900	213	32,247	0.5
KIMCO REALTY CORP	7,500	7,500	136	20,656	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,900	1,900	125	18,905	0.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	8,667	8,667	139	21,120	0.3
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,400	1,400	169	25,582	0.4
REALTY INCOME CORP	6,900	6,900	353	53,373	0.7
REGENCY CENTERS CORP	1,800	1,800	109	16,496	0.2
UDR INC	3,555	3,555	116	17,584	0.2
SIMON PROPERTY GROUP INC	3,909	3,909	451	68,175	1.0
PUBLIC STORAGE	1,800	1,800	451	68,173	1.0
SUN COMMUNITIES INC	1,500	1,500	175	26,525	0.4
VENTAS INC	4,800	4,800	211	31,922	0.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	1,600	2,300	272	41,187	0.6
DIGITAL REALTY TRUST INC	3,400	3,400	436	65,981	0.9
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	9,900	—	—	—	—
PROLOGIS INC	10,178	10,178	1,070	161,657	2.3

銘柄	第35作成期末		第36作成期末		
	口数	口数	評価額		組入比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
WP CAREY INC	2,300	2,300	126	19,056	0.3
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	3,600	3,600	125	18,959	0.3
INVITATION HOMES INC	6,700	6,700	210	31,875	0.4
GAMING AND LEISURE PROPRTIE	2,800	2,800	126	19,141	0.3
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	6,800	6,800	112	16,940	0.2
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	1,724	1,724	11	1,669	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	4,100	4,100	60	9,179	0.1
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	153	1	295	0.0
EQUINIX INC	1,000	1,000	759	114,811	1.6
WELLTOWER INC	5,300	5,300	457	69,158	1.0
VICI PROPERTIES INC	10,800	10,800	308	46,665	0.7
小計	口数・金額 銘柄数 <比率>	125,816 31	116,769 31	7,615 —	1,150,483 <16.1%>
(カナダ)			千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	900	900	40	4,395	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,700	1,700	29	3,211	0.0
小計	口数・金額 銘柄数 <比率>	2,600 2	2,600 2	69 —	7,606 <0.1%>
(ユーロ・・・フランス)			千ユーロ		
KLEPIERRE	2,025	2,025	45	7,406	0.1
GECINA SA	563	563	54	8,775	0.1
COVIVIO	498	498	21	3,446	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,322	1,322	66	10,756	0.2
小計	口数・金額 銘柄数 <比率>	4,408 4	4,408 4	187 —	30,384 <0.4%>
(ユーロ・・・オランダ)			千ユーロ		
WERELDHAVE NV	425	425	6	1,015	0.0
小計	口数・金額 銘柄数 <比率>	425 1	425 1	6 —	1,015 <0.0%>
(ユーロ・・・ベルギー)			千ユーロ		
CONFINIMMO	324	324	19	3,224	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,567	1,567	38	6,197	0.1
小計	口数・金額 銘柄数 <比率>	1,891 2	1,891 2	58 —	9,421 <0.1%>
ユーロ小計	口数・金額 銘柄数 <比率>	6,724 7	6,724 7	252 —	40,821 <0.6%>
(イギリス)			千ポンド		
BRITISH LAND CO PLC	10,236	—	—	—	—
SEGRO PLC	14,821	14,821	114	21,149	0.3
LAND SECURITIES GROUP PLC	7,763	7,763	46	8,656	0.1
小計	口数・金額 銘柄数 <比率>	32,820 3	22,584 2	160 —	29,805 <0.4%>

銘柄	第35作成期末		第36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	81	7,931	0.1
STOCKLAND	26,707	26,707	103	9,972	0.1
DEXUS/AU	12,532	12,532	86	8,389	0.1
GOODMAN GROUP	19,932	19,932	445	43,057	0.6
SCENTRE GROUP	57,187	57,187	146	14,217	0.2
VICINITY CENTERS	41,781	41,781	75	7,275	0.1
小計	口数・金額	179,053	939	90,843	
	銘柄数<比率>	6	—	<1.3%>	
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	23,500	23,500	902	17,443	0.2
小計	口数・金額	23,500	902	17,443	
	銘柄数<比率>	1	—	<0.2%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	58,336	58,336	106	11,888	0.2
CAPITALAND ASCENDAS REIT	35,200	35,200	95	10,622	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	36,800	36,800	56	6,310	0.1
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	22,800	22,800	30	3,376	0.0
小計	口数・金額	153,136	289	32,198	
	銘柄数<比率>	4	—	<0.5%>	
合計	口数・金額	523,649	—	1,369,203	
	銘柄数<比率>	54	—	<19.2%>	

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) ー印は組み入れなし。

○親投資信託残高

種類	第35作成期末	第36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	千口	千円
	2,924,834	2,794,567	5,656,204

(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(2,794,567千口)です。

◎投資信託財産の構成

2023年11月9日現在

項 目	第 36 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	25,215	0.4
投資証券	1,399,533	19.6
スーパーバランス マザーファンド	5,656,204	79.1
コール・ローン等、その他	73,858	0.9
投資信託財産総額	7,154,810	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(2,908,796千円)の投資信託財産総額(5,783,872千円)に対する比率は50.3%です。

(注3) 当作成期末における外貨建純資産(1,406,055千円)の投資信託財産総額(7,154,810千円)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=151.08円、1カナダドル=109.50円、1メキシコペソ=8.6158円、1ユーロ=161.69円、1ポンド=185.47円、1スイスフラン=167.92円、1スウェーデンクローナ=13.85円、1ノルウェークローネ=13.50円、1デンマーククローネ=21.68円、1ポーランドズロチ=36.3849円、1オーストラリアドル=96.74円、1香港ドル=19.33円、1シンガポールドル=111.36円、1マレーシアリンギット=32.1801円、1イスラエルシェケル=39.4758円、1中国元=20.7303円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2023年6月9日現在 2023年7月10日現在 2023年8月9日現在 2023年9月11日現在 2023年10月10日現在 2023年11月9日現在

項 目	第213期末	第214期末	第215期末	第216期末	第217期末	第218期末
	円	円	円	円	円	円
(A) 資 産	7,138,421,357	7,202,234,011	7,226,934,745	7,262,498,367	7,083,668,802	7,154,810,116
コール・ローン等	69,999,816	99,729,597	46,593,460	79,313,627	118,323,715	72,147,358
投資信託受益証券(評価額)	28,124,451	26,586,622	26,648,281	25,373,250	24,342,036	25,215,602
投資証券(評価額)	1,403,256,755	1,424,216,283	1,442,864,671	1,456,059,436	1,372,501,920	1,399,533,848
スーパーバランス マザーファンド(評価額)	5,634,693,533	5,646,083,778	5,658,627,203	5,697,992,636	5,564,263,104	5,656,204,371
未 収 入 金	44,882	267,100	50,061,230	56,037	—	35,061
未 収 配 当 金	2,301,920	5,350,631	2,139,900	3,703,381	4,238,027	1,673,876
(B) 負 債	27,250,044	16,802,097	16,981,525	40,638,305	17,190,069	16,822,439
未 払 収 益 分 配 金	7,238,588	7,195,755	7,153,300	7,089,997	7,074,808	7,039,855
未 払 解 約 金	11,489,261	779,528	1,343,680	24,208,201	1,968,350	1,527,323
未 払 信 託 報 酬	8,484,176	8,792,557	8,451,992	9,304,167	8,114,606	8,222,741
未 払 利 息	150	213	54	166	237	99
そ の 他 未 払 費 用	37,869	34,044	32,499	35,774	32,068	32,421
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	7,111,171,313	7,185,431,914	7,209,953,220	7,221,860,062	7,066,478,733	7,137,987,677
元 本	7,238,588,477	7,195,755,051	7,153,300,779	7,089,997,193	7,074,808,516	7,039,855,468
次 期 繰 越 損 益 金	△ 127,417,164	△ 10,323,137	56,652,441	131,862,869	△ 8,329,783	98,132,209
(D) 受 益 権 総 口 数	7,238,588,477口	7,195,755,051口	7,153,300,779口	7,089,997,193口	7,074,808,516口	7,039,855,468口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,824円	9,986円	10,079円	10,186円	9,988円	10,139円

(注1) 当ファンドの第213期首元本額は7,285,585,204円、第213~218期中追加設定元本額は26,940,221円、第213~218期中一部解約元本額は272,669,957円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第213期0.9824円、第214期0.9986円、第215期1.0079円、第216期1.0186円、第217期0.9988円、第218期1.0139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213期127,417,164円、第214期10,323,137円、第217期8,329,783円です。

◎損益の状況

項 目	〔自 2023年5月10日 至 2023年6月9日〕	〔自 2023年6月10日 至 2023年7月9日〕	〔自 2023年7月11日 至 2023年8月9日〕	〔自 2023年8月10日 至 2023年9月11日〕	〔自 2023年9月12日 至 2023年10月10日〕	〔自 2023年10月11日 至 2023年11月9日〕
	第213期	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配 当 等 收 益	3,182,781	9,133,629	1,613,403	4,243,698	7,437,406	1,148,383
受 取 配 当 金	3,185,934	9,141,654	1,617,213	4,251,759	7,448,307	1,149,357
支 払 利 息	△ 3,153	△ 8,025	△ 3,810	△ 8,061	△ 10,901	△ 974
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	193,675,669	123,168,550	80,886,740	87,851,145	△132,081,105	120,555,473
売 買 益	223,771,540	149,047,122	98,705,556	132,372,262	16,745,135	150,193,745
売 買 損	△ 30,095,871	△ 25,878,572	△ 17,818,816	△ 44,521,117	△148,826,240	△ 29,638,272
(C) 信 託 報 酬 等	△ 8,665,994	△ 8,911,578	△ 8,594,957	△ 9,442,121	△ 8,229,829	△ 8,343,567
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	188,192,456	123,390,601	73,905,186	82,652,722	△132,873,528	113,360,289
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	231,654,895	410,123,843	523,058,087	583,964,209	657,697,293	515,169,982
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△540,025,927	△536,641,826	△533,157,532	△527,664,065	△526,078,740	△523,358,207
(配 当 等 相 当 額)	(52,876,866)	(52,718,004)	(52,680,955)	(53,036,113)	(53,407,197)	(53,316,663)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△592,902,793)	(△589,359,830)	(△585,838,487)	(△580,700,178)	(△579,485,937)	(△576,674,870)
(G) 計 (D+E+F)	△120,178,576	△ 3,127,382	63,805,741	138,952,866	△ 1,254,975	105,172,064
(H) 収 益 分 配 金	△ 7,238,588	△ 7,195,755	△ 7,153,300	△ 7,089,997	△ 7,074,808	△ 7,039,855
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△127,417,164	△ 10,323,137	56,652,441	131,862,869	△ 8,329,783	98,132,209
追 加 信 託 差 損 益 金	△540,025,927	△536,641,826	△533,157,532	△527,664,065	△526,078,740	△523,358,207
(配 当 等 相 当 額)	(52,878,922)	(52,720,094)	(52,682,291)	(53,044,302)	(53,419,286)	(53,317,478)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△592,904,849)	(△589,361,920)	(△585,839,823)	(△580,708,367)	(△579,498,026)	(△576,675,685)
分 配 準 備 積 立 金	450,696,107	526,318,689	589,809,973	659,526,934	676,111,552	672,115,874
繰 越 損 益 金	△ 38,087,344	—	—	—	△158,362,595	△ 50,625,458

(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213期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(10,989,600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(52,878,922円)および分配準備積立金(446,945,095円)より分配対象収益は510,813,617円(10,000口当たり705円)であり、うち7,238,588円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第214期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(18,401,925円)、費用控除後の有価証券等損益額(67,139,440円)、信託約款に規定する収益調整金(52,720,094円)および分配準備積立金(447,973,079円)より分配対象収益は586,234,538円(10,000口当たり814円)であり、うち7,195,755円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第215期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,709,037円)、費用控除後の有価証券等損益額(67,196,149円)、信託約款に規定する収益調整金(52,682,291円)および分配準備積立金(523,058,087円)より分配対象収益は649,645,564円(10,000口当たり908円)であり、うち7,153,300円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第216期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,548,772円)、費用控除後の有価証券等損益額(71,103,950円)、信託約款に規定する収益調整金(53,044,302円)および分配準備積立金(583,964,209円)より分配対象収益は719,661,233円(10,000口当たり1,015円)であり、うち7,089,997円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第217期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(25,489,067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(53,419,286円)および分配準備積立金(657,697,293円)より分配対象収益は736,605,646円(10,000口当たり1,041円)であり、うち7,074,808円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第218期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,443,329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(53,317,478円)および分配準備積立金(672,712,400円)より分配対象収益は732,473,207円(10,000口当たり1,040円)であり、うち7,039,855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213期	第214期	第215期	第216期	第217期	第218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206期（決算日 2023年 6月 9日）

第207期（決算日 2023年 7月10日）

第208期（決算日 2023年 8月 9日）

第209期（決算日 2023年 9月11日）

第210期（決算日 2023年10月10日）

第211期（決算日 2023年11月 9日）

「スーパーバランス マザーファンド」は、2023年11月9日に第211期決算を行いました。
以下、当マザーファンドの第206期～第211期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

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

◎最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額		参考指数		株組比	式入率	債組比	券入率	投資信託 証券組入率	純資産額
		円	%	騰落率	騰落率						
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	—	—	—	百万円 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
第36作成期	(第206期) 2023年 6月 9日	19,265	3.1	18,635	3.3	51.5	45.6	—	—	—	5,634
	(第207期) 2023年 7月10日	19,574	1.6	18,901	1.4	50.0	47.3	—	—	—	5,646
	(第208期) 2023年 8月 9日	19,792	1.1	19,189	1.5	49.4	47.5	—	—	—	5,658
	(第209期) 2023年 9月11日	20,106	1.6	19,530	1.8	50.3	45.8	—	—	—	5,698
	(第210期) 2023年10月10日	19,911	△1.0	19,184	△1.8	49.9	44.0	—	—	—	5,564
	(第211期) 2023年11月 9日	20,240	1.7	19,616	2.3	49.3	46.6	—	—	—	5,656

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

◎当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		株 式 組 入 率 比	債 券 組 入 率 比	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %		騰 落 率 %			
第206期	(期首)2023年 5月 9日	18,686	—	18,032	—	50.8	46.7	—
	5月末	18,948	1.4	18,326	1.6	50.7	46.5	—
	(期末)2023年 6月 9日	19,265	3.1	18,635	3.3	51.5	45.6	—
第207期	(期首)2023年 6月 9日	19,265	—	18,635	—	51.5	45.6	—
	6月末	19,968	3.6	19,287	3.5	49.9	47.4	—
	(期末)2023年 7月10日	19,574	1.6	18,901	1.4	50.0	47.3	—
第208期	(期首)2023年 7月10日	19,574	—	18,901	—	50.0	47.3	—
	7月末	19,865	1.5	19,219	1.7	49.5	46.4	—
	(期末)2023年 8月 9日	19,792	1.1	19,189	1.5	49.4	47.5	—
第209期	(期首)2023年 8月 9日	19,792	—	19,189	—	49.4	47.5	—
	8月末	20,113	1.6	19,487	1.6	47.5	47.6	—
	(期末)2023年 9月11日	20,106	1.6	19,530	1.8	50.3	45.8	—
第210期	(期首)2023年 9月11日	20,106	—	19,530	—	50.3	45.8	—
	9月末	20,013	△0.5	19,288	△1.2	50.7	46.4	—
	(期末)2023年10月10日	19,911	△1.0	19,184	△1.8	49.9	44.0	—
第211期	(期首)2023年10月10日	19,911	—	19,184	—	49.9	44.0	—
	10月末	19,649	△1.3	18,937	△1.3	49.3	46.6	—
	(期末)2023年11月 9日	20,240	1.7	19,616	2.3	49.3	46.6	—

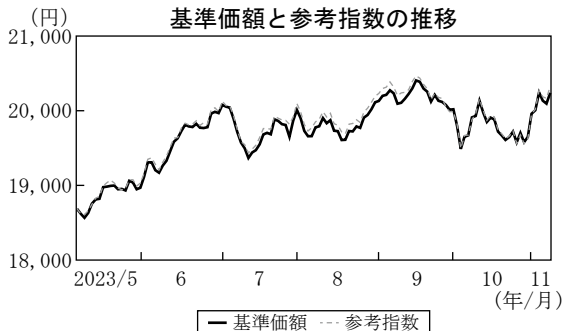
(注1) 騰落率は期首比です。

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

◎ 当作成期中の運用経過と今後の運用方針 (2023年5月10日～2023年11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18,686円で始まり、作成期末20,240円で終わりました。騰落率は+8.3%となりました。

基準価額の主な変動要因は以下の通りです。

(上昇要因)

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

(下落要因)

- ・ 組み入れている債券の価格が下落したこと

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206期～第211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206期期首～2023年7月	29%	11%	9%	31%
8月～9月	31%	9%	9%	31%
9月～10月	29%	11%	11%	29%
10月～第211期期末	31%	9%	9%	31%

※国内債券には短期資産等を含みます。

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

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

3 今後の運用方針

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

◎1万口当たりの費用明細

項目	第206期～第211期		項目の概要
	2023年5月10日～2023年11月9日		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	7円	0.036%	(a) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 ※作成期間の平均基準価額は19,759円です。
(株式)	(7)	(0.036)	
(b) 有価証券取引税	0	0.001	(b) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.001)	
(c) その他費用	10	0.053	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び 資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
(保管費用)	(10)	(0.053)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	17	0.090	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

◎売買及び取引の状況(2023年5月10日～2023年11月9日)

○株式

		第 206 期 ～ 第 211 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
		961 (346)	2,153,391 ()	1,011	2,188,091
外 国	ア メ リ カ	百株	千米ドル	百株	千米ドル
		106	677	270	1,613
	カ ナ ダ	11	千カナダドル	30	千カナダドル
			43		108
	ユ ー ロ		千ユーロ		千ユーロ
	ド イ ツ	2	54	5	142
	イ タ リ ア	15	11	40	29
	フ ラ ン ス	13	18	34	47
	ス ペ イ ン	6 (37)	6 ()	54	19
	フ ィ ン ラ ン ド	12	22	33	57
イ ギ リ ス	39	千ポンド	103	千ポンド	
		32		87	

		第 206 期 ~ 第 211 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ス イ ス	百株 3	千スイスフラン 42	百株 9	千スイスフラン 116
	ス ウ ェ ー デ ン	21	千スウェーデンクローナ 47	56	千スウェーデンクローナ 134
	オ ー ス ト ラ リ ア	155	千オーストラリアドル 100	407	千オーストラリアドル 262
	香 港	65	千香港ドル 182	177	千香港ドル 516
国	シ ン ガ ポ ー ル	59	千シンガポールドル 38	152	千シンガポールドル 100

(注1)金額は受渡し代金。

(注2)単位未満は切り捨て。

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

○公社債

		第 206 期 ~ 第 211 期	
		買 付 額	売 付 額
国	国 債 証 券	千円 1,686,063	千円 1,693,698 (2,000)
外	ア メ リ カ 国 債 証 券	千米ドル 2,900	千米ドル 3,287
	カ ナ ダ 国 債 証 券	千カナダドル 339	千カナダドル 353
	メ キ シ コ 国 債 証 券	千メキシコペソ 11,964	千メキシコペソ 9,270
	ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ
	ド イ ツ 国 債 証 券	700	1,284
	イ タ リ ア 国 債 証 券	76	89
	フ ラ ン ス 国 債 証 券	923	585
	オ ラ ン ダ 国 債 証 券	—	34
	ス ペ イ ン 国 債 証 券	69	93
	ベルギー 国 債 証 券	—	35
国	アイルランド 国 債 証 券	36	27
	イ ギ リ ス 国 債 証 券	千ポンド 430	千ポンド 410
	ス ウ ェ ー デ ン 国 債 証 券	千スウェーデンクローナ 72	千スウェーデンクローナ —

			第 206 期 ～ 第 211 期	
			買 付 額	売 付 額
外	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 1,557	千ノルウェークローネ 1,640
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 332	千ポーランドズロチ 333
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 592	千オーストラリアドル 365
国	イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル -	千イスラエルシェケル 25
	中 国	国債証券	千中国元 2,141	千中国元 -

(注1)金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2)単位未満は切り捨て。

(注3) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

◎株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 206 期 ～ 第 211 期
(a) 期中の株式売買金額	4,866,280千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,795,842千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	1.74

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

◎利害関係人との取引状況等(2023年5月10日～2023年11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35作成期末	第36作成期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業(0.1%)			
ニッスイ	—	2.5	1,730
ホクト	0.4	—	—
鉱業(0.5%)			
I N P E X	7	4.5	9,292
石油資源開発	—	0.4	1,974
建設業(2.9%)			
安藤・間	—	1.6	1,680
東急建設	0.5	—	—
大成建設	—	0.7	3,544
大林組	—	0.8	1,025
清水建設	—	10.2	9,472
長谷工コーポレーション	1.3	5.7	10,468
三井住友建設	11.1	—	—
奥村組	1.6	—	—
戸田建設	—	0.1	85
熊谷組	0.3	0.8	2,840
五洋建設	—	7	5,833
大和ハウス工業	2.6	—	—
積水ハウス	5.5	6	17,868
中電工	2.2	0.9	2,142
きんでん	2.3	3.6	8,159
日比谷総合設備	1	0.5	1,134
インフロニア・ホールディングス	3.3	—	—
食料品(3.6%)			
日清製粉グループ本社	3.3	—	—
森永製菓	1.3	3.5	18,207
カルビー	1.8	1	2,664
ヤクルト本社	0.4	0.1	371
日本ハム	—	0.1	432
サッポロホールディングス	1.1	—	—
アサヒグループホールディングス	0.9	3.1	17,583
キリンホールディングス	1.8	0.5	1,085
サントリー食品インターナショナル	1.2	0.8	3,712
伊藤園	—	1.8	8,577
味の素	1.8	—	—
キューピー	—	0.1	253
アリアケジャパン	—	0.2	996
東洋水産	1.5	—	—
日清食品ホールディングス	—	0.5	6,925
日本たばこ産業	4.5	5.1	18,747

銘柄	第35作成期末	第36作成期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
繊維製品(0.2%)			
グンゼ	0.5	0.5	2,420
東洋紡	—	0.1	101
日本毛織	0.3	—	—
帝人	1.3	—	—
東レ	—	1.4	1,046
ワコールホールディングス	—	0.3	1,041
パルプ・紙(0.1%)			
王子ホールディングス	—	3.5	2,000
日本製紙	4.4	—	—
化学(5.3%)			
クラレ	1.8	—	—
旭化成	2.6	1.6	1,608
住友化学	4.7	0.9	337
日産化学	—	1.7	10,975
日本曹達	0.7	—	—
東ソニー	0.4	0.6	1,116
デンカ	1.4	—	—
信越化学工業	4.9	6.5	31,297
三菱瓦斯化学	0.9	—	—
三井化学	1.8	—	—
東京応化工業	—	0.8	7,259
三菱ケミカルグループ	0.7	8.5	8,013
ダイセル	—	0.8	1,166
積水化学工業	2.2	—	—
アイカ工業	1.1	0.3	1,011
UB	—	0.4	929
日本化薬	6	0.4	518
日油	1.5	—	—
花王	1.9	1	5,638
関西ペイント	1.6	—	—
D I C	2	1	2,406
サカイク	2.6	2.1	2,694
東洋インキSCホールディングス	2.5	1.1	2,750
富士フイルムホールディングス	0.9	1.5	12,948
資生堂	1.8	1	4,891
ライオン	2.4	1.4	1,808
マダム	0.4	0.2	252
ポーラ・オルビスホールディングス	1	0.6	926
ノエビアホールディングス	0.9	0.5	2,645
小林製薬	—	1	6,941

銘柄	第35作成期末	第36作成期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日東電工	—	0.1	1,027
パルカーム	0.4	—	—
ユニチャーム	2	1.4	6,855
医薬品 (4.9%)			
協和キリン	3.2	1.3	3,194
武田薬品工業	6.2	6.5	27,020
アステラス製薬	6.3	3.2	5,784
塩野義製薬	—	2	14,158
中外製薬	1.2	3	14,307
エーザイ	0.6	—	—
ロート製薬	1.4	—	—
小野薬品工業	2.5	1.4	3,718
参天製薬	5	2.5	3,483
ゼリア新薬工業	0.4	0.1	190
第一三共	4.8	5.2	21,476
大塚ホールディングス	1	2.3	12,468
石油・石炭製品 (0.8%)			
光興産	—	0.7	2,318
ENEOSホールディングス	17.1	30.1	16,136
ゴム製品 (1.7%)			
横浜ゴム	—	1	2,951
TOYO TIRE	—	1.1	2,523
ブリヂストン	4.2	4	23,784
住友ゴム工業	—	5.3	8,336
ガラス・土石製品 (1.1%)			
日東紡績	—	0.7	2,884
AGC	2.8	2.1	10,972
日本電気硝子	1.3	—	—
住友大阪セメント	1.9	0.5	1,762
日本カーボン	0.1	—	—
日本碍子	—	0.2	377
日本特殊陶業	—	2.7	9,072
鉄鋼 (1.4%)			
日本製鉄	1.4	5.5	17,649
JFEホールディングス	3.6	1.8	3,847
東京製鐵	—	5.2	9,152
淀川製鋼所	0.3	—	—
丸一鋼管	1.1	—	—
非鉄金属 (0.8%)			
日本軽金属ホールディングス	0.7	—	—
三菱マテリアル	2.4	1.2	2,856
住友金属鉱山	—	0.5	2,087
古河機械金属	2.4	0.8	1,550
古河電気工業	—	0.1	232
住友電気工業	5.7	0.9	1,620

銘柄	第35作成期末	第36作成期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
S W C C	1.8	3	7,224
AREホールディングス	0.9	0.5	940
金属製品 (0.3%)			
S U M C O	0.7	—	—
東洋製鐵グループホールディングス	1.9	1.3	3,060
L I X I L	1	1.9	3,296
ノーリツ	2.4	—	—
機械 (4.9%)			
芝浦機械	1.5	0.7	2,558
アマダ	4.2	7.1	10,415
オーエスジー	—	0.9	1,614
S M C	0.2	0.3	22,908
小松製作所	2.9	0.4	1,451
クボタ	4.5	5.5	11,151
荏原製作所	1.3	1.3	9,122
ダイキン工業	0.8	0.6	14,091
栗田工業	—	0.7	3,358
ダイフク	1.7	—	—
S A N K Y O	0.5	—	—
セガサミーホールディングス	4.3	5.6	12,905
リケン	0.2	—	—
ツバキ・ナカシマ	1.4	—	—
ホシザキ	0.9	0.4	1,976
N T N	—	3.7	1,031
マキタ	—	0.6	2,296
三菱重工	—	1.4	11,436
電気機器 (17.3%)			
日清紡ホールディングス	3.8	—	—
イビデン	0.1	0.9	6,452
コニカミノルタ	5.9	—	—
ミネベアミツミ	—	0.1	267
日立製作所	4.7	4.1	40,114
東芝	0.8	—	—
三菱電機	1.6	7.5	14,388
富士電機	1	1.7	10,359
安川電機	0.8	0.1	540
山洋電気	0.6	1	5,910
KOKUSAI ELECTRIC	—	4.5	11,281
ニシオネクスト	0.1	0.2	2,764
ソデック	0.3	—	—
オムロン	1	0.3	1,818
日本電気	1.1	1.3	10,125
富士通	0.3	0.8	15,712
ルネサスエレクトロニクス	7.3	3.5	8,153
パナソニックホールディングス	1.3	0.7	1,001

銘柄	第35作成期末	第36作成期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ソニーグループ	5.8	5	66,200
T D K	2.9	0.4	2,415
ヒロセ電機	0.3	0.2	3,266
横河電機	0.9	4.4	13,464
日本光電工業	0.5	—	—
堀場製作所	0.7	—	—
アドバンテスト	1.1	1.7	7,243
キーエンス	0.7	0.4	24,048
シスメックス	0.9	0.5	3,875
日本マイクロニクス	—	0.8	2,002
レーザーテック	0.4	0.2	5,860
図研	0.1	—	—
フアナック	2.9	1.7	6,560
ローム	1.2	2.8	7,217
浜松ホトニクス	1.1	0.6	3,601
村田製作所	1.8	13.2	38,788
SCREENホールディングス	0.1	—	—
キヤノン	3.4	1.4	5,126
リコ	—	2.6	3,094
東京エレクトロン	1.4	2.5	54,612
輸送用機器 (9.4%)			
トヨタ紡織	—	4.8	13,008
モリタホールディングス	0.6	—	—
デンソー	0.6	7.4	17,353
川崎重工業	1.6	—	—
日産自動車	5.4	1.2	762
トヨタ自動車	34.3	39	109,882
N O K	—	0.9	1,713
カヤバ	—	0.4	1,716
アイシン	0.7	—	—
本田技研工業	8.8	22.3	36,884
スズキ	1.7	2.7	17,350
S U B A R U	—	1.6	4,393
ヤマハ発動機	1.3	—	—
豊田合成	2.5	0.3	949
エフ・シー・シー	—	0.8	1,447
精密機器 (1.4%)			
テルモ	0.4	0.1	422
トプコン	0.1	—	—
オリンパス	4.5	1.5	3,129
タムロン	0.2	—	—
H O Y A	1.3	1.5	23,400
A&Dホロンホールディングス	—	0.4	718
朝日インテック	1.9	1.2	3,253

銘柄	第35作成期末	第36作成期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
その他製品 (2.1%)			
S H O E I	—	0.1	213
TOPPANホールディングス	2	2.2	7,328
アシックス	2.1	—	—
ローランド	1.1	0.4	1,956
ヤマハ	0.8	—	—
ピジョン	1	0.5	807
任天堂	3.4	4.9	35,039
電気・ガス業 (1.3%)			
中部電力	0.2	1.5	2,691
東北電力	2.5	—	—
九州電力	—	13	12,885
電源開発	1.8	—	—
東京瓦斯	0.9	1.2	3,802
大阪瓦斯	5.9	2.7	7,321
東邦瓦斯	1.1	0.1	273
静岡ガス	0.8	0.7	688
陸運業 (1.8%)			
東武鉄道	1	—	—
東日本旅客鉄道	1	—	—
西日本旅客鉄道	—	0.4	2,337
東海旅客鉄道	0.4	—	—
鴻池運輸	0.2	—	—
西日本鉄道	0.1	—	—
ハマキョウレックス	0.2	0.2	771
阪急阪神ホールディングス	2.4	2.9	13,415
南海電気鉄道	1.7	—	—
京阪ホールディングス	1.5	—	—
ヤマトホールディングス	1.7	1.3	3,309
山九	1.5	0.4	1,925
丸全昭和運輸	0.5	0.2	766
センコーグループホールディングス	0.5	1.7	1,749
ニッコンホールディングス	0.7	—	—
福山通運	0.5	1.4	5,026
九州旅客鉄道	2.6	3.4	10,424
S G ホールディングス	1.4	—	—
NIPPON EXPRESSホールディングス	0.1	—	—
海運業 (0.6%)			
日本郵船	1.8	3.4	12,257
商船三井	0.9	—	—
N S ユナイテッド海運	0.8	—	—
飯野海運	—	0.5	574
空運業 (0.5%)			
日本航空	4.9	3.7	10,504

銘柄	第35作成期末	第36作成期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
倉庫・運輸関連業 (0.1%)			
上組	2	0.4	1,218
情報・通信業 (6.5%)			
ネクソン	3.4	—	—
コロブラ	—	0.1	58
S H I F T	—	0.2	6,494
GMOペイメントゲートウェイ	0.3	0.5	3,840
コムチュア	1	—	—
マクロミル	0.9	—	—
マネーフォワード	0.6	—	—
野村総合研究所	1.1	0.6	2,466
シンプレクス・ホールディングス	1.6	2.7	6,612
メルカリ	—	0.6	2,016
アルテリア・ネットワークス	0.4	—	—
オービック	0.2	0.1	2,231
L I N E ヤフー	—	16.2	7,309
トレンドマイクロ	0.9	0.5	3,032
伊藤忠テクノソリューションズ	1.2	—	—
大塚商会	2.2	2.5	14,925
ネットワンシステムズ	1.1	—	—
T B S ホールディングス	1.9	—	—
日本電信電話	12.3	283.3	48,076
K D D I	5.6	2.2	10,073
ソフトバンク	4.7	1.7	2,962
GMOインターネットグループ	1.3	0.6	1,397
D T S	—	0.3	973
S C S K	0.4	—	—
コナミグループ	—	1.1	8,734
ソフトバンクグループ	2.8	3.4	21,437
卸売業 (5.8%)			
円谷フィールズホールディングス	—	0.5	784
神戸物産	1	0.6	2,171
ダイワボウホールディングス	2.4	3.1	8,929
マクニカホールディングス	1.4	0.3	1,949
I D O M	7.7	—	—
伊藤忠商事	8	6.3	36,829
丸紅	0.7	0.4	921
長瀬産業	—	1.4	3,178
豊田通商	1.2	—	—
兼松	3.5	1.7	3,371
三井物産	1.8	1	5,567
住友商事	0.7	3.5	11,224
三菱商事	6.5	5.2	36,769
ユアサ商事	—	0.3	1,234
阪和興業	—	0.1	431

銘柄	第35作成期末	第36作成期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
岩谷産業	0.8	1	7,154
サンリオ	—	0.3	2,183
ミスミグループ本社	1.2	1.4	3,591
小売業 (5.7%)			
ローソン	—	3.5	24,811
エービーシー・マート	0.9	2.3	5,773
アスクル	—	0.3	617
ジンズホールディングス	—	0.9	3,996
M o n o t a R O	3.2	1.5	2,209
J. フロントリテイリング	4.5	0.7	1,004
Z O Z O	1.9	1.1	3,366
三越伊勢丹ホールディングス	—	6.2	10,391
ウエルシアホールディングス	1.6	—	—
オイシックス・ラ・大地	—	0.1	125
ネクステージ	1.4	—	—
すかいらーくホールディングス	—	0.5	1,136
セブン&アイ・ホールディングス	3.9	0.8	4,555
クリエイト・レストランツ・ホールディング	1.7	—	—
トリドールホールディングス	—	0.3	1,084
FOOD & LIFE COMPANIE	—	1.2	3,137
ハルメクホールディングス	0.9	1.6	2,563
ノジマ	1.4	—	—
良品計画	—	6.2	13,556
バン・バンフィック・インターナショナルホールディングス	5.2	6.5	19,662
西松屋チェーン	1	—	—
ゼンショーホールディングス	1.4	0.3	2,416
日本瓦葺	2.7	0.6	1,376
丸井グループ	—	0.3	719
イオン	—	4.8	14,990
ファーストリテイリング	0.3	0.2	7,164
銀行業 (7.6%)			
いよぎんホールディングス	3.5	—	—
いずおかフィナンシャルグループ	3.1	—	—
京都フィナンシャルグループ	—	1.2	9,904
ゆうちょ銀行	—	0.3	405
コンソルディア・フィナンシャルグループ	11.7	—	—
あおぞら銀行	2.1	1.1	3,256
三菱UFJフィナンシャル・グループ	53	55.8	68,215
三井住友トラスト・ホールディングス	1.7	3.7	20,309
三井住友フィナンシャルグループ	4.2	5.8	40,165
千葉銀行	4.4	—	—
ふくおかフィナンシャルグループ	2.2	2.7	9,819
山陰合同銀行	2.2	0.4	390
セブシ銀行	12.3	9.7	2,828
みずほフィナンシャルグループ	3.3	3.2	7,744

銘柄	第35作成期末	第36作成期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
山口フィナンシャルグループ	3.5	1.6	2,062
証券、商品先物取引業 (1.1%)			
F P G	2.9	—	—
S B Iホールディングス	0.5	0.3	975
大和証券グループ本社	—	19	17,846
野村ホールディングス	0.7	5	3,012
松井証券	—	2.2	1,634
保険業 (2.9%)			
SOMPOホールディングス	1.5	0.8	5,173
アニコムホールディングス	5	1.5	853
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	4.3	4.1	22,857
第一生命ホールディングス	4.6	9.4	28,049
東京海上ホールディングス	7.1	1.7	5,808
その他金融業 (0.9%)			
芙蓉総合リース	0.2	—	—
東京センチュリー	0.1	—	—
イオンフィナンシャルサービス	—	0.8	989
アコム	—	0.6	207
オリエン特コーポレーション	2.2	0.2	211
オリックス	4.7	6.9	18,364
三菱H Cキャピタル	3	—	—
不動産業 (2.5%)			
大東建託	0.5	—	—
日本駐車場開発	12.9	—	—
ヒューリック	4.8	7.7	10,683
オープンハウスグループ	1.1	0.6	3,031
三井不動産	1	10	33,800
スタートコーポレーション	1.5	0.6	1,739
イオンモール	3	—	—

銘柄	第35作成期末	第36作成期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
トセイ	—	3	5,700
サンフロンティア不動産	—	0.3	438
サービス業 (3.9%)			
M I X I	1.8	1.2	2,780
日本M&Aセンターホールディングス	4.5	0.5	332
オープンアップグループ	0.2	—	—
パーソルホールディングス	—	13.5	3,383
カカクコム	2.9	0.5	830
デイトップ	0.2	—	—
エムスリー	—	3.3	8,533
インフォマート	4.2	0.5	221
電通グループ	0.5	0.8	3,586
オリエンタルランド	3.2	4.2	21,382
ユー・エス・エス	2.6	0.5	1,450
サイバーエージェント	—	1	816
エン・ジャパン	—	1.1	2,619
テクノプロ・ホールディングス	—	0.6	1,966
リクルートホールディングス	4.5	4.7	22,231
日本郵政	4.3	8	10,288
ソラスタ	2.4	1.2	709
セコム	0.3	—	—
メイテックグループホールディングス	2.2	1.1	3,062
ベネッセホールディングス	2.4	0.5	895
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	719 281	1,016 274 <38.6%>

(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) ー印は組み入れなし。

○外国株式
上場、登録株式

銘柄	第35作成期末		第36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	6	90	13,642	ソフトウェア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	17	13	46	7,025	電気通信サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	5	4	46	7,094	保険
CARDINAL HEALTH INC	7	5	56	8,498	ヘルスケア機器・サービス
CONSOLIDATED EDISON INC	13	9	86	13,129	公益事業
DTE ENERGY COMPANY	10	7	71	10,867	公益事業
ENTERGY CORP	10	7	73	11,137	公益事業
EXXON MOBIL CORP	10	7	78	11,818	エネルギー
M & T BANK CORP	7	5	67	10,204	銀行
JUNIPER NETWORKS INC	30	21	58	8,877	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
3M CO	9	7	66	10,042	資本財
NISOURCE INC	23	17	42	6,415	公益事業
PPL CORPORATION	26	19	49	7,479	公益事業
PFIZER INC	24	17	54	8,195	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTRIA GROUP INC	29	21	87	13,179	食品・飲料・タバコ
MERCK & CO. INC.	9	7	75	11,356	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AT&T INC	43	31	49	7,480	電気通信サービス
CHEVRON CORP	6	4	69	10,541	エネルギー
WHIRLPOOL CORP	4	3	39	5,930	耐久消費財・アパレル
WESTERN UNION CO	63	46	54	8,229	金融サービス
DUKE ENERGY CORP	9	7	61	9,344	公益事業
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	14	5	42	6,403	金融サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	38	27	43	6,634	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMGEN INC	5	3	105	15,935	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	6	4	43	6,636	保険
CISCO SYSTEMS INC	20	15	80	12,090	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GILEAD SCIENCES INC	16	11	91	13,887	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HASBRO INC	15	10	48	7,252	耐久消費財・アパレル
INTEL CORP	30	22	84	12,832	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	6	4	159	24,143	ソフトウェア・サービス
EXELON CORP	12	8	35	5,321	公益事業
QUALCOMM INC	—	3	42	6,348	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	6	4	67	10,180	半導体・半導体製造装置
CME GROUP INC	—	2	44	6,743	金融サービス
BROADCOM INC	1	0.9	82	12,388	半導体・半導体製造装置
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	18	13	97	14,656	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	株数	第35作成期末		第36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) WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC KRAFT HEINZ CO/THE	百株 30 2	百株 22 2	千米ドル 47 6	千円 7,106 1,007	生活必需品流通・小売り 食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	599 36	435 38	2,449 —	370,063 <6.5%>	
(カナダ) BANK OF NOVA SCOTIA BCE INC CI FINANCIAL CORP	14 17 36	10 13 26	千カナダドル 63 69 36	6,997 7,590 3,972	銀行 電気通信サービス 金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	69 3	50 3	169 —	18,560 <0.3%>	
(ユーロ・・・ドイツ) HANNOVER RUECK SE MUENCHENER RUECKVER AG-REG	8 4	6 3	千ユーロ 130 114	21,024 18,443	保険 保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	12 2	9 2	244 —	39,468 <0.7%>	
(ユーロ・・・イタリア) TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	91	66	49	7,946	公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	91 1	66 1	49 —	7,946 <0.1%>	
(ユーロ・・・フランス) ORANGE S. A. TOTALENERGIES SE	72 5	52 3	57 23	9,365 3,763	電気通信サービス エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	77 2	56 2	81 —	13,129 <0.2%>	
(ユーロ・・・スペイン) IBERDROLA SA	37	27	28	4,641	公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	37 1	27 1	28 —	4,641 <0.1%>	
(ユーロ・・・フィンランド) FORTUM OYJ ELISA OYJ	63 12	45 9	54 38	8,811 6,213	公益事業 電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	75 2	55 2	92 —	15,025 <0.3%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	295 8	214 8	496 —	80,211 <1.4%>	
(イギリス) BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC IMPERIAL BRANDS PLC RIO TINTO PLC BP PLC ABRDN PLC	16 41 8 32 135	11 30 5 23 98	千ポンド 29 54 30 11 16	5,505 10,151 5,722 2,113 3,003	食品・飲料・タバコ 食品・飲料・タバコ 素材 エネルギー 金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	234 5	170 5	142 —	26,495 <0.5%>	

銘柄	株数	第35作成期末		第36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	
(スイス) SWISSCOM AG-REG SWISS PRIME SITE-REG SWISS RE AG	百株 1 10 9	百株 1 7 7	千スイスフラン 56 62 71	千円 9,513 10,549 11,949	電気通信サービス 不動産管理・開発 保 険	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	21 3	15 3	190 —	32,012 <0.6%>	
(スウェーデン) TELIA CO AB	128	93	千スウェーデンクローナ 225	3,127	電気通信サービス	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	128 1	93 1	225 —	3,127 <0.1%>	
(オーストラリア) FORTESCUE METALS GROUP LTD ASX LTD HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD TABCORP HOLDINGS LTD	49 23 434 50 365	36 17 316 36 265	千オーストラリアドル 83 97 116 107 21	8,089 9,457 11,256 10,421 2,069	素 材 金 融 サ ー ビ ス 一般消費財・サー ビス流通・小売り 銀 行 消費者サービス	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	923 5	672 5	426 —	41,294 <0.7%>	
(香港) CLP HOLDINGS LTD BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	72 325	50 235	千香港ドル 290 489	5,605 9,471	公 益 事 業 行 銀	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	397 2	285 2	779 —	15,076 <0.3%>	
(シンガポール) DBS GROUP HOLDINGS LTD SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	45 300	33 219	千シンガポールドル 109 51	12,248 5,755	銀 行 電気通信サービス	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	345 2	252 2	161 —	18,003 <0.3%>	
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,014 65	2,190 67	— —	604,846 <10.7%>	

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

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

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

(注4) -印は組み入れなし。

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

○国内(邦貨建)公社債(種類別)

区 分	第 36 作 成 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	442,000	426,216	7.5	—	4.9	1.4	1.2
合 計	442,000	426,216	7.5	—	4.9	1.4	1.2

(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)

第 36 作 成 期 末		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
銘 柄	名				
(国債証券)		%	千円	千円	
第453回	利付国債2年	0.005	5,000	4,992	2025/10/ 1
第454回	利付国債2年	0.1	13,000	12,998	2025/11/ 1
第143回	利付国債5年	0.1	52,000	52,070	2025/ 3/20
第148回	利付国債5年	0.005	43,000	42,854	2026/ 6/20
第154回	利付国債5年	0.1	4,000	3,974	2027/ 9/20
第156回	利付国債5年	0.2	14,000	13,943	2027/12/20
第157回	利付国債5年	0.2	2,000	1,988	2028/ 3/20
第160回	利付国債5年	0.2	6,000	5,956	2028/ 6/20
第 8回	利付国債40年	1.4	2,000	1,839	2055/ 3/20
第 10回	利付国債40年	0.9	2,000	1,575	2057/ 3/20
第 16回	利付国債40年	1.3	8,000	6,849	2063/ 3/20
第351回	利付国債10年	0.1	13,000	12,846	2028/ 6/20
第353回	利付国債10年	0.1	23,000	22,637	2028/12/20
第360回	利付国債10年	0.1	27,000	26,162	2030/ 9/20
第361回	利付国債10年	0.1	21,000	20,283	2030/12/20
第363回	利付国債10年	0.1	6,000	5,752	2031/ 6/20
第364回	利付国債10年	0.1	5,000	4,776	2031/ 9/20
第365回	利付国債10年	0.1	4,000	3,808	2031/12/20
第367回	利付国債10年	0.2	10,000	9,543	2032/ 6/20
第371回	利付国債10年	0.4	8,000	7,693	2033/ 6/20
第372回	利付国債10年	0.8	40,000	39,872	2033/ 9/20
第 46回	利付国債30年	1.5	3,000	2,959	2045/ 3/20
第 49回	利付国債30年	1.4	3,000	2,890	2045/12/20
第 50回	利付国債30年	0.8	2,000	1,698	2046/ 3/20
第 56回	利付国債30年	0.8	5,000	4,179	2047/ 9/20

第 36 作 成 期 末					
銘	柄 名	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
(国債証券)					
第 60回	利付国債30年	0.9	6,000	5,072	2048/ 9/20
第 63回	利付国債30年	0.4	1,000	733	2049/ 6/20
第 64回	利付国債30年	0.4	4,000	2,921	2049/ 9/20
第 67回	利付国債30年	0.6	2,000	1,529	2050/ 6/20
第 69回	利付国債30年	0.7	3,000	2,345	2050/12/20
第 74回	利付国債30年	1.0	3,000	2,518	2052/ 3/20
第 80回	利付国債30年	1.8	19,000	19,338	2053/ 9/20
第142回	利付国債20年	1.8	4,000	4,356	2032/12/20
第149回	利付国債20年	1.5	5,000	5,308	2034/ 6/20
第153回	利付国債20年	1.3	9,000	9,329	2035/ 6/20
第157回	利付国債20年	0.2	11,000	9,903	2036/ 6/20
第164回	利付国債20年	0.5	12,000	10,931	2038/ 3/20
第169回	利付国債20年	0.3	9,000	7,761	2039/ 6/20
第173回	利付国債20年	0.4	2,000	1,718	2040/ 6/20
第174回	利付国債20年	0.4	3,000	2,564	2040/ 9/20
第176回	利付国債20年	0.5	7,000	6,031	2041/ 3/20
第185回	利付国債20年	1.1	18,000	16,718	2043/ 6/20
第186回	利付国債20年	1.5	3,000	2,984	2043/ 9/20
	合 計		442,000	426,216	

(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 36 作 成 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちB B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
ア メ リ カ	7,865	6,905	1,043,273	18.4	—	11.8	5.1	1.4
カ ナ ダ	千カナダドル 450	千カナダドル 408	44,731	0.8	—	0.1	0.5	0.2
メ キ シ コ	千メキシコペソ 5,150	千メキシコペソ 4,886	42,097	0.7	—	0.4	—	0.4
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	1,280	1,110	179,604	3.2	—	1.0	0.2	2.0
イ タ リ ア	870	724	117,206	2.1	—	1.3	0.8	—
フ ラ ン ス	1,820	1,516	245,126	4.3	—	2.9	—	1.4
オ ラ ン ダ	40	26	4,340	0.1	—	0.1	—	—
ス ペ イ ン	550	476	76,983	1.4	—	0.8	0.6	—
ベ ル ギ ー	295	237	38,382	0.7	—	0.2	0.5	—
アイルランド	300	272	44,037	0.8	—	0.8	—	—
イ ギ リ ス	千ポンド 785	千ポンド 596	110,717	2.0	—	1.1	—	0.9
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローナ 390	千スウェーデンクローナ 382	5,300	0.1	—	0.0	0.0	—
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェークローネ 290	千ノルウェークローネ 249	3,364	0.1	—	0.1	—	—
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ 380	千ポーランドズロチ 336	12,234	0.2	—	0.2	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 660	千オーストラリアドル 570	55,167	1.0	—	0.6	—	0.4
シンガポール	千シンガポールドル 100	千シンガポールドル 98	10,941	0.2	—	0.2	—	—
マレーシア	千マレーシアリンギット 390	千マレーシアリンギット 393	12,659	0.2	—	—	0.2	—
イスラエル	千イスラエルシェケル 200	千イスラエルシェケル 167	6,609	0.1	—	0.1	—	—
中 国	千中国元 7,450	千中国元 7,550	156,515	2.8	—	2.0	0.7	—
合 計	—	—	2,209,293	39.1	—	23.8	8.7	6.6

(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 36 作 成 期 末							
銘 柄 名	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(ア メ リ カ)		%	千 米 ド ル	千 米 ド ル	千 円		
US TREASURY N/B 0.625%	国債証券	0.625	620	479	72,513	2030/ 8/15	
US TREASURY N/B 1.875%		1.875	380	311	46,995	2032/ 2/15	
US TREASURY N/B 1.875%		1.875	780	511	77,269	2041/ 2/15	
US TREASURY N/B 2%		2.0	110	65	9,825	2050/ 2/15	
US TREASURY N/B 2.375%		2.375	220	203	30,820	2027/ 5/15	
US TREASURY N/B 2.375%		2.375	100	64	9,718	2051/ 5/15	
US TREASURY N/B 2.5%		2.5	550	541	81,841	2024/ 5/15	
US TREASURY N/B 2.625%		2.625	990	900	136,049	2029/ 2/15	
US TREASURY N/B 2.75%		2.75	950	892	134,903	2027/ 4/30	
US TREASURY N/B 2.75%		2.75	540	470	71,143	2032/ 8/15	
US TREASURY N/B 2.875%		2.875	260	229	34,714	2032/ 5/15	
US TREASURY N/B 3.75%		3.75	560	534	80,757	2030/ 5/31	
US TREASURY N/B 3.75%		3.75	615	528	79,862	2043/11/15	
US TREASURY N/B 4%		4.0	850	831	125,558	2028/ 6/30	
US TREASURY N/B 4.75%		4.75	340	339	51,298	2041/ 2/15	
小 計					1,043,273		
(カ ナ ダ)			千カナダドル	千カナダドル			
CANADA-GOV' T 1.0%	国債証券	1.0	300	271	29,717	2027/ 6/ 1	
CANADA-GOV' T 2%		2.0	40	29	3,190	2051/12/ 1	
CANADA-GOV' T 3%		3.0	110	107	11,823	2024/11/ 1	
小 計					44,731		
(メ キ シ コ)			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
MEXICAN BONOS 10%	国債証券	10.0	2,400	2,393	20,621	2024/12/ 5	
MEXICAN BONOS 7.75%		7.75	2,750	2,492	21,476	2031/ 5/29	
小 計					42,097		
(ユ ー ロ)			千ユーロ	千ユーロ			
(ドイツ) BUNDESUBL-180 0%	国債証券	—	710	687	111,091	2024/10/18	
BUNDESUBL-186 1.3%		1.3	60	57	9,236	2027/10/15	
DEUTSCHLAND REP 0%		—	130	95	15,430	2035/ 5/15	
DEUTSCHLAND REP 0%		—	310	220	35,607	2036/ 5/15	
DEUTSCHLAND REP 1.25%		1.25	70	50	8,238	2048/ 8/15	
(イタリア) BTPS 1.1%	国債証券	1.1	290	266	43,092	2027/ 4/ 1	
BTPS 1.45%		1.45	100	70	11,475	2036/ 3/ 1	
BTPS 1.65%		1.65	240	204	33,058	2030/12/ 1	
BTPS 2.45%		2.45	150	98	15,968	2050/ 9/ 1	
BTPS 3.85%		3.85	50	43	6,975	2049/ 9/ 1	
BTPS 5%		5.0	40	41	6,637	2040/ 9/ 1	

第 36 作 成 期 末							
銘 柄 名	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(ユ ー ロ)		%	千 ユーロ	千 ユーロ	千 円		
(フランス) FRANCE O. A. T. 0%	国債証券	—	160	129	21,009	2030/11/25	
FRANCE O. A. T. 0%		—	90	70	11,436	2031/11/25	
FRANCE O. A. T. 0.5%		0.5	200	175	28,347	2029/ 5/25	
FRANCE O. A. T. 0.5%		0.5	190	118	19,136	2040/ 5/25	
FRANCE O. A. T. 0.75%		0.75	180	88	14,351	2052/ 5/25	
FRANCE O. A. T. 1.25%		1.25	70	57	9,325	2034/ 5/25	
FRANCE O. A. T. 1.25%		1.25	200	156	25,343	2036/ 5/25	
FRANCE O. A. T. 1.75%		1.75	500	491	79,389	2024/11/25	
FRANCE O. A. T. 2.75%		2.75	230	227	36,787	2029/ 2/25	
(オランダ) NETHERLANDS GOVT 0.5%	国債証券	0.5	40	26	4,340	2040/ 1/15	
(スペイン) SPANISH GOV' T 0.8%	国債証券	0.8	230	210	34,038	2027/ 7/30	
SPANISH GOV' T 1.25%		1.25	100	86	14,026	2030/10/31	
SPANISH GOV' T 2.7%		2.7	190	146	23,679	2048/10/31	
SPANISH GOV' T 4.7%		4.7	30	32	5,238	2041/ 7/30	
(ベルギー) BELGIAN 0%	国債証券	—	180	160	25,947	2027/10/22	
BELGIAN 0347 0.9%		0.9	25	22	3,620	2029/ 6/22	
BELGIAN 0348 1.7%		1.7	30	19	3,197	2050/ 6/22	
BELGIAN 1.4%		1.4	60	34	5,617	2053/ 6/22	
(アイルランド) IRISH GOVT 1.1%	国債証券	1.1	300	272	44,037	2029/ 5/15	
小 計					705,680		
(イギリス)			千ポンド	千ポンド			
TREASURY 4.5%	国債証券	4.5	90	91	16,942	2034/ 9/ 7	
UK TSY GILT 1%		1.0	265	260	48,284	2024/ 4/22	
UK TSY GILT 1.75%		1.75	430	245	45,490	2049/ 1/22	
小 計					110,717		
(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	220	200	2,779	2028/ 5/12	
SWEDISH GOVRNMNT 3.5%		3.5	170	181	2,520	2039/ 3/30	
小 計					5,300		
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ			
NORWEGIAN GOV' T 1.375%	国債証券	1.375	290	249	3,364	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	336	12,234	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. 0.25%	国債証券	0.25	240	229	22,247	2024/11/21	
AUSTRALIAN GOVT. 1.5%		1.5	420	340	32,920	2031/ 6/21	
小 計					55,167		

第 36 作 成 期 末							
銘 柄 名	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(シンガポール) SINGAPORE GOV' T 2.875%	国債証券	% 2.875	千シンガポールドル 100	千シンガポールドル 98	千円 10,941	2030/ 9/ 1	
(マレーシア) MALAYSIA GOVT 3.899%	国債証券	3.899	千マレーシアリンギット 390	千マレーシアリンギット 393	12,659	2027/11/16	
(イスラエル) ISRAEL FIXED 1%	国債証券	1.0	千イスラエルシェケル 200	千イスラエルシェケル 167	6,609	2030/ 3/31	
(中 国) CHINA GOVT BOND 2.37% CHINA GOVT BOND 3.02%	国債証券	2.37 3.02	千中国元 1,970 5,480	千中国元 1,965 5,584	40,740 115,774	2027/ 1/20 2031/ 5/27	
小 計					156,515		
合 計					2,209,293		

(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11月9日現在

項 目	第 36 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	2,786,122	48.2
公 社 債	2,635,509	45.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	362,241	6.2
投 資 信 託 財 産 総 額	5,783,872	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(2,908,796千円)の投資信託財産総額(5,783,872千円)に対する比率は50.3%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当作成期末における邦貨換算レートは1米ドル=151.08円、1カナダドル=109.50円、1メキシコペソ=8.6158円、1ユーロ=161.69円、1ポンド=185.47円、1スイスフラン=167.92円、1スウェーデンクローナ=13.85円、1ノルウェークローネ=13.50円、1デンマーククローネ=21.68円、1ポーランドズロチ=36.3849円、1オーストラリアドル=96.74円、1香港ドル=19.33円、1シンガポールドル=111.36円、1マレーシアリンギット=32.1801円、1イスラエルシェケル=39.4758円、1中国元=20.7303円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2023年6月9日現在 2023年7月10日現在 2023年8月9日現在 2023年9月11日現在 2023年10月10日現在 2023年11月9日現在

項 目	第206期末	第207期末	第208期末	第209期末	第210期末	第211期末
	円	円	円	円	円	円
(A) 資 産	5,780,628,113	5,681,792,002	5,881,488,883	5,791,603,788	5,763,629,243	5,783,872,369
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	120,630,064	132,196,635	203,114,827	199,913,637	295,689,804	191,201,779
株 式(評価額)	2,904,115,735	2,823,068,087	2,797,416,920	2,867,277,811	2,777,496,611	2,786,122,082
公 社 債(評価額)	2,572,053,631	2,668,269,034	2,687,822,233	2,611,749,939	2,450,594,831	2,635,509,773
未 収 入 金	149,822,693	36,853,059	168,985,076	92,641,280	200,321,094	130,817,668
未 収 配 当 金	19,674,012	5,235,678	4,282,733	3,929,991	21,733,276	20,594,886
未 収 利 息	13,638,694	15,160,219	17,860,002	12,261,896	14,064,204	14,780,591
前 払 費 用	693,284	1,009,290	2,007,092	3,829,234	3,729,423	4,845,590
(B) 負 債	146,073,551	35,621,508	222,966,552	93,513,784	199,276,873	127,703,308
未 払 金	146,070,652	35,620,754	172,966,196	93,513,410	199,275,300	127,702,443
未 払 解 約 金	—	—	50,000,000	—	—	—
未 払 利 息	160	173	356	374	626	320
そ の 他 未 払 費 用	2,739	581	—	—	947	545
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	5,634,554,562	5,646,170,494	5,658,522,331	5,698,090,004	5,564,352,370	5,656,169,061
元 本	2,924,834,432	2,884,481,342	2,859,047,698	2,833,976,244	2,794,567,377	2,794,567,377
次 期 繰 越 損 益 金	2,709,720,130	2,761,689,152	2,799,474,633	2,864,113,760	2,769,784,993	2,861,601,684
(D) 受 益 権 総 口 数	2,924,834,432口	2,884,481,342口	2,859,047,698口	2,833,976,244口	2,794,567,377口	2,794,567,377口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,265円	19,574円	19,792円	20,106円	19,911円	20,240円

(注1) 当親ファンドの第206期首元本額は2,924,834,432円、第206～211期中追加設定元本額は0円、第206～211期中一部解約元本額は130,267,055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)2,794,567,377円です。

(注3) 1口当たり純資産額は、第206期1.9265円、第207期1.9574円、第208期1.9792円、第209期2.0106円、第210期1.9911円、第211期2.0240円です。

◎損益の状況

項 目	〔自 2023年5月10日〕 〔至 2023年6月 9日〕	〔自 2023年6月10日〕 〔至 2023年7月10日〕	〔自 2023年7月11日〕 〔至 2023年8月 9日〕	〔自 2023年8月10日〕 〔至 2023年9月11日〕	〔自 2023年 9月12日〕 〔至 2023年10月10日〕	〔自 2023年10月11日〕 〔至 2023年11月 9日〕
	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配 当 等 収 益	8,319,486	10,538,716	5,909,026	8,630,029	26,251,435	5,825,428
受 取 配 当 金	4,081,594	6,153,089	1,196,265	3,348,716	22,010,813	1,255,234
受 取 利 息	4,220,485	4,392,268	4,720,090	5,292,056	4,249,582	4,580,098
そ の 他 収 益 金	20,397	5	436	10	16	4
支 払 利 息	△ 2,990	△ 6,646	△ 7,765	△ 10,753	△ 8,976	△ 9,908
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	161,560,946	81,463,986	56,835,389	81,502,945	△ 79,283,245	86,371,654
売 買 益	233,766,652	169,145,340	139,620,745	159,499,694	51,501,388	162,941,136
売 買 損	△ 72,205,706	△ 87,681,354	△ 82,785,356	△ 77,996,749	△ 130,784,633	△ 76,569,482
(C) 信 託 報 酬 等	△ 538,774	△ 386,770	△ 392,578	△ 565,301	△ 705,824	△ 380,391
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	169,341,658	91,615,932	62,351,837	89,567,673	△ 53,737,634	91,816,691
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,540,378,472	2,709,720,130	2,761,689,152	2,799,474,633	2,864,113,760	2,769,784,993
(F) 解 約 差 損 益 金	-	△ 39,646,910	△ 24,566,356	△ 24,928,546	△ 40,591,133	-
(G) 計 (D + E + F)	2,709,720,130	2,761,689,152	2,799,474,633	2,864,113,760	2,769,784,993	2,861,601,684
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	2,709,720,130	2,761,689,152	2,799,474,633	2,864,113,760	2,769,784,993	2,861,601,684

(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。