

令和8年1月末 資産構成割合状況表及び運用実績表

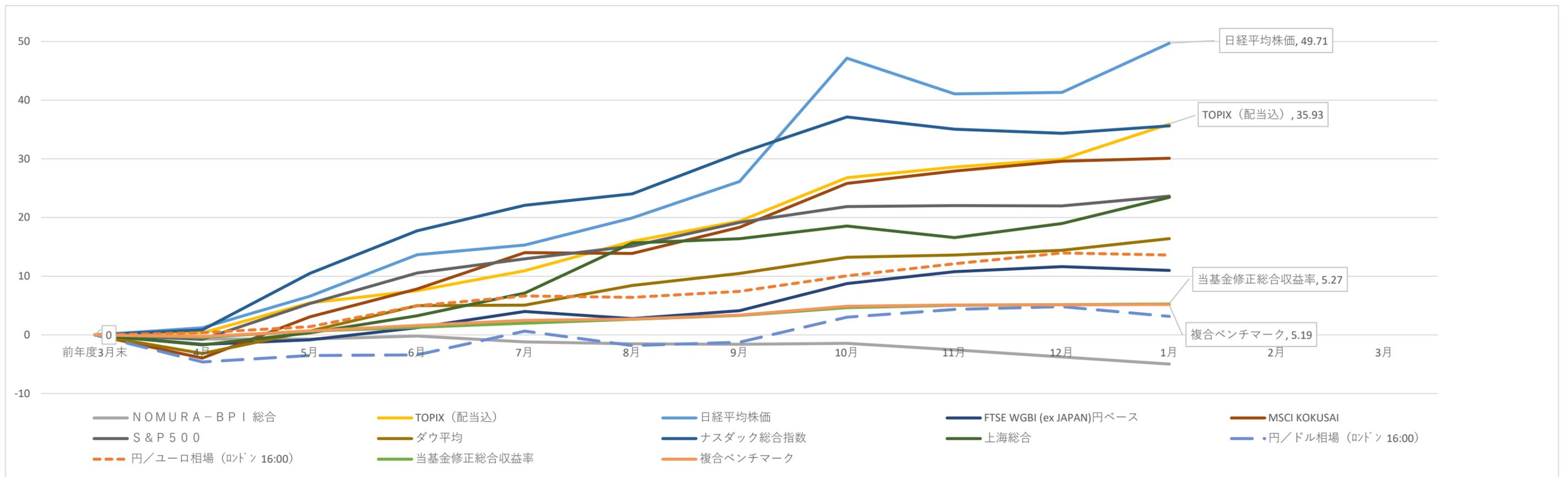
(単位：百万円)

	内容	国内債券	国内株式	外国債券	外国株式	短期資産	一般勘定	オルタナ	合計	修正 総合収益率	ファンド単体 収益率	比較対象	超過収益
三菱UFJ信託銀行	バッシブバランス	1,256	195	492	784	1,107			3,835	6.80%	---	---	---
	モルガンスタンレー									1.99%	---	30.11%	---
	クオリティスプレッド	616				0			616	0.84%	0.84%	▲4.98%	+5.82%
	レラティブバリュア							309	309	0.77%	0.77%	1.66%	▲0.89%
	BAAM					0		331	331	6.56%	6.56%	1.66%	+4.90%
みずほ信託銀行	国内債券バッシブ					0			0	0.39%	---	---	---
	44公社債口	509				0			509	1.91%	1.92%	▲4.98%	+6.90%
	GLPファンド					39		518	557	3.84%	4.09%	1.66%	+2.43%
	ヒューリック					5		125	130	6.25%	6.46%	1.66%	+4.79%
	東京建物					4		84	88	6.01%	6.28%	1.66%	+4.62%
	野村不動産					16		275	291	6.69%	6.91%	1.66%	+5.25%
	大和証券マンションファンド					6		129	135	6.01%	6.15%	1.66%	+4.48%
りそな銀行	国内債券バッシブ	147				180			327	▲6.67%	---	---	---
	国内株式A口		379						379	29.06%	40.26%	35.93%	+4.33%
	ブルックフィールド (インフラ)					-3		578	575	2.85%	2.84%	1.66%	+1.18%
	JR東日本私募REIT					4		206	210	3.58%	3.63%	1.66%	+1.96%
三井住友信託銀行	ブルーベイ			376					376	8.73%	8.74%	10.98%	▲2.24%
	ブルデンシャル									2.73%	---	10.98%	---
	マッコーリー (インフラ)					104		813	917	4.95%	4.96%	1.66%	+3.29%
	三菱商事私募REIT					3		62	65	4.77%	5.00%	1.66%	+3.34%
スパークス	長期厳選投資		283			59			342	26.23%	29.00%	35.93%	▲6.93%
第一生命	新一般勘定						704		704	0.21%	---	---	---
	新一般勘定 (2022)						1,297		1,297	0.42%	---	---	---
日本生命	新一般勘定						101		101	0.97%	---	---	---
明治安田生命	新一般勘定												
合計	---	20.3%	6.9%	7.0%	6.3%	12.2%	19.8%	27.5%	100.0%	5.27%	複合ベンチマーク	超過収益	
		2,527	858	868	784	1,525	2,470	3,430	12,462		5.19%	+0.08%	
	政策アセットミックス判定	OK	OK	OK	OK	要調整	OK	OK		修正 総合収益額			
	実践ポートフォリオ判定	OK	OK	OK	OK	要調整	OK	OK		655			

	国内債券	国内株式	外国債券	外国株式	短期資産	一般勘定	オルタナ	合計
政策アセットミックス	13%	11%	13%	11%	2%	20%	30%	100%
実践ポートフォリオ	24%	7%	10%	7%	2%	20%	30%	100%

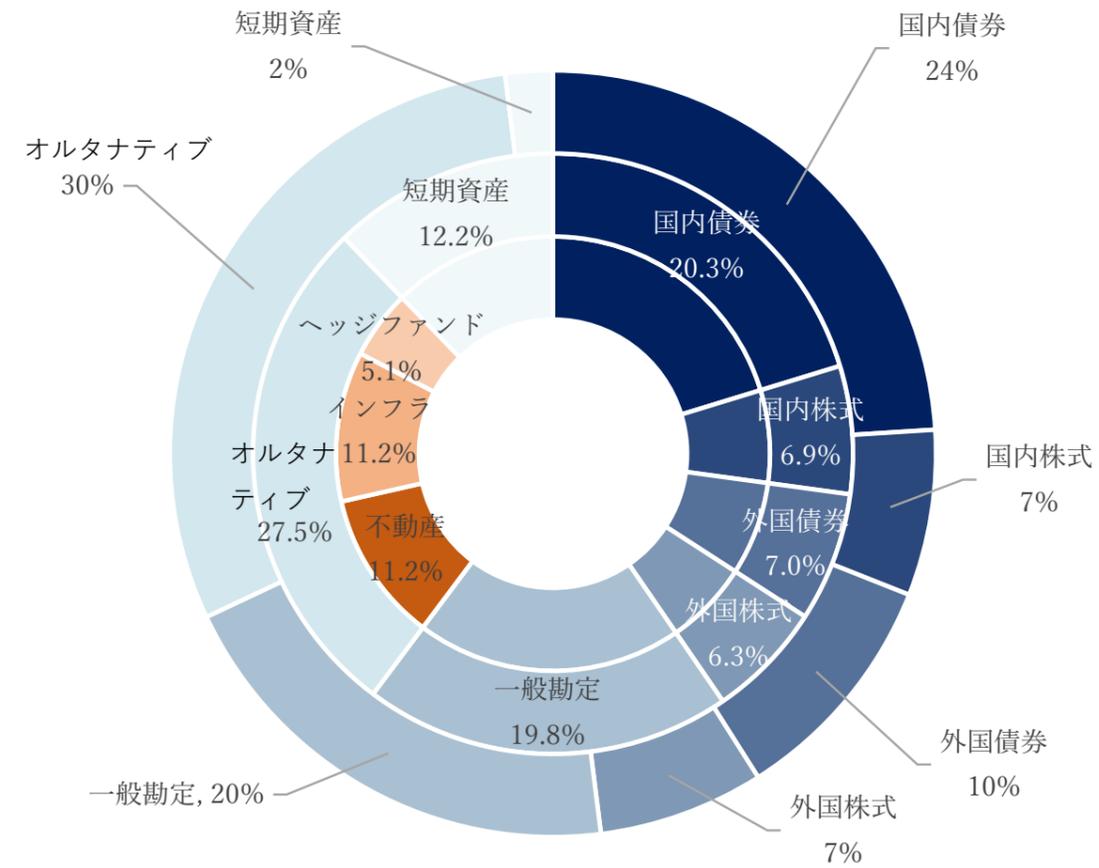
ベンチマーク推移

市場インデックス		前年度3月末	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	年度利回り (%)
国内債券	NOMURA-BPI 総合	349.16	346.68	346.68	348.51	344.96	343.89	343.62	344.19	340.28	336.03	331.79			-4.98
	新発10年国債利回り	1.49	1.310	1.500	1.420	1.550	1.600	1.650	1.660	1.810	2.060	2.240			-
国内株式	TOPIX(配当込)	4,626.52	4,641.96	4,878.83	4,974.53	5,132.22	5,363.98	5,523.68	5,865.99	5,949.55	6,010.98	6,288.77			35.93
	日経平均株価	35,617.56	36,045.38	37,965.10	40,487.39	41,069.82	42,718.47	44,932.63	52,411.34	50,253.91	50,339.48	53,322.85			49.71
外国債券	FTSE WGBI (ex JAPAN)円ベース	598.49	588.81	593.42	605.84	622.40	615.14	623.22	650.84	663.03	668.12	664.21			10.98
	米国10年国債利回り	4.210	4.160	4.400	4.230	4.380	4.230	4.150	4.080	4.020	4.170	4.240			-
外国株式	MSCI KOKUSAI	8,617.13	8,276.19	8,883.19	9,292.92	9,823.83	9,813.95	10,196.35	10,842.91	11,024.03	11,167.74	11,211.47			30.11
	S&P500	5,611.85	5,569.06	5,911.69	6,204.95	6,339.39	6,460.26	6,688.46	6,840.20	6,849.09	6,845.50	6,939.03			23.65
	ダウ平均	42,001.76	40,669.36	42,270.07	44,094.77	44,130.98	45,544.88	46,397.89	47,562.87	47,716.42	48,063.29	48,892.47			16.41
	ナスダック総合指数	17,299.29	17,446.34	19,113.77	20,369.73	21,122.45	21,455.55	22,660.01	23,724.96	23,365.69	23,241.99	23,461.82			35.62
	上海総合	3,335.75	3,279.03	3,347.49	3,444.43	3,573.21	3,857.93	3,882.78	3,954.79	3,888.60	3,968.84	4,117.95			23.45
為替	円/ドル相場(ロンドン 16:00)	149.54	142.64	144.29	144.45	150.49	146.82	147.69	154.05	156.05	156.74	154.26			3.16
	円/ユーロ相場(ロンドン 16:00)	161.53	162.15	163.81	169.56	172.25	171.86	173.53	177.81	181.10	184.09	183.52			13.62
当基金修正総合収益率 A(%)		0.96	▲ 0.41	0.65	1.28	1.99	2.68	3.33	4.64	5.06	5.17	5.27			
複合ベンチマーク B(%)		0.27	▲ 0.27	0.67	1.61	2.47	2.69	3.38	4.87	5.10	5.12	5.19			
A-B(%)		0.69	▲ 0.13	▲ 0.03	▲ 0.33	▲ 0.48	▲ 0.01	▲ 0.05	▲ 0.23	▲ 0.04	0.05	0.08			

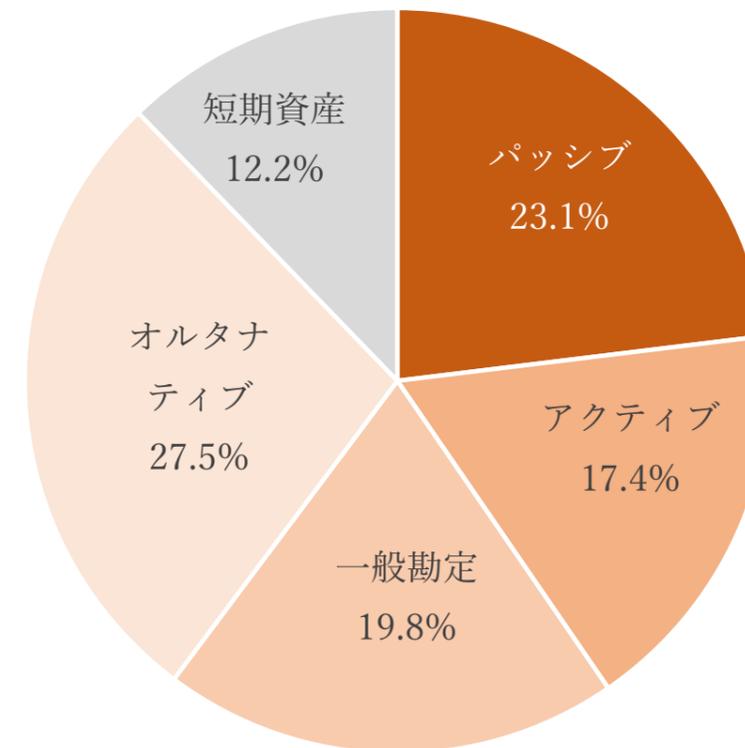


令和8年1月末 資産構成グラフ

資産別構成



スタイル別構成比率



一番外側の円は実践ポートフォリオ
 2番目の円は実際の構成比
 3番目の円は内訳を表しています。