

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141期から第146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	無期限です。	
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141期（決算日	2017年 6月 9日）
第142期（決算日	2017年 7月10日）
第143期（決算日	2017年 8月 9日）
第144期（決算日	2017年 9月11日）
第145期（決算日	2017年10月10日）
第146期（決算日	2017年11月 9日）

 明治安田アセットマネジメント株式会社

東京都港区虎ノ門三丁目4番7号

<http://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		株組比	式入率	債組比	券入率	投証組比	資券入率	純資産総額
		(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20作成期	(第117期) 2015年 6月 9日	円 8,926	円 10	% 1.3	19,028	% 1.5	% 43.9	% 33.6	% 19.6	百万円 15,570			
	(第118期) 2015年 7月 9日	8,618	10	△ 3.3	18,461	△ 3.0	42.9	32.8	20.5	14,732			
	(第119期) 2015年 8月10日	9,046	10	5.1	19,321	4.7	44.5	32.9	19.6	15,081			
	(第120期) 2015年 9月 9日	8,366	10	△ 7.4	17,953	△ 7.1	43.6	32.4	19.3	13,673			
	(第121期) 2015年10月 9日	8,578	10	2.7	18,368	2.3	43.5	32.2	20.5	13,862			
	(第122期) 2015年11月 9日	8,742	10	2.0	18,792	2.3	45.2	31.7	19.6	13,949			
第21作成期	(第123期) 2015年12月 9日	8,699	10	△ 0.4	18,708	△ 0.4	43.3	32.8	20.2	13,591			
	(第124期) 2016年 1月12日	8,119	10	△ 6.6	17,485	△ 6.5	42.1	34.0	19.8	12,558			
	(第125期) 2016年 2月 9日	7,866	10	△ 3.0	16,979	△ 2.9	40.5	36.6	19.5	12,055			
	(第126期) 2016年 3月 9日	7,898	10	0.5	17,200	1.3	39.0	37.5	20.2	12,021			
	(第127期) 2016年 4月11日	7,803	10	△ 1.1	17,001	△ 1.2	38.4	37.8	20.1	11,784			
	(第128期) 2016年 5月 9日	7,822	10	0.4	17,104	0.6	37.3	37.5	20.3	11,755			
第22作成期	(第129期) 2016年 6月 9日	7,862	10	0.6	17,307	1.2	37.5	39.2	20.0	11,712			
	(第130期) 2016年 7月11日	7,497	10	△ 4.5	16,546	△ 4.4	35.5	40.6	20.7	11,079			
	(第131期) 2016年 8月 9日	7,669	10	2.4	17,050	3.0	36.5	40.1	20.9	11,261			
	(第132期) 2016年 9月 9日	7,699	10	0.5	17,149	0.6	37.2	40.3	19.4	11,221			
	(第133期) 2016年10月11日	7,608	10	△ 1.1	17,014	△ 0.8	38.3	39.4	18.6	11,014			
	(第134期) 2016年11月 9日	7,372	10	△ 3.0	16,619	△ 2.3	36.4	40.4	19.5	10,548			
第23作成期	(第135期) 2016年12月 9日	8,136	10	10.5	18,376	10.6	38.7	38.8	20.0	11,546			
	(第136期) 2017年 1月10日	8,293	10	2.1	18,732	1.9	39.7	37.3	20.1	11,550			
	(第137期) 2017年 2月 9日	8,065	10	△ 2.6	18,281	△ 2.4	39.3	37.8	19.3	11,090			
	(第138期) 2017年 3月 9日	8,181	10	1.6	18,615	1.8	40.1	37.9	19.5	11,100			
	(第139期) 2017年 4月10日	8,045	10	△ 1.5	18,295	△ 1.7	39.7	37.2	19.9	10,798			
	(第140期) 2017年 5月 9日	8,285	10	3.1	18,883	3.2	40.8	37.3	19.6	11,016			
第24作成期	(第141期) 2017年 6月 9日	8,214	10	△ 0.7	18,853	△ 0.2	40.1	37.5	19.7	10,746			
	(第142期) 2017年 7月10日	8,385	10	2.2	19,253	2.1	39.8	37.2	19.8	10,837			
	(第143期) 2017年 8月 9日	8,316	10	△ 0.7	19,194	△ 0.3	40.3	37.5	20.0	10,613			
	(第144期) 2017年 9月11日	8,315	10	0.1	19,164	△ 0.2	40.3	37.1	20.2	10,520			
	(第145期) 2017年10月10日	8,557	10	3.0	19,774	3.2	40.3	37.0	19.6	10,668			
	(第146期) 2017年11月 9日	8,821	10	3.2	20,401	3.2	41.9	35.4	20.2	10,699			

(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NOMURA-BPI総合、東証株価指数(TOPIX)、シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)、MSCI-KOKUSAI指数(円換算ベース)、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(1998年11月30日)を10,000として指数化したものです。

(注4) NOMURA-BPI総合はわが国の公社債市場全体の動きを捉えたものとして、野村證券株式会社により公表されている指数で、機関投資家等に広く利用されており、野村證券株式会社の知的財産です。野村證券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。

- (注5) 東証株価指数(TOPIX)は株式会社東京証券取引所(以下、東京証券取引所といいます)の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関する全ての権利およびTOPIXの商標に関する全ての権利は東京証券取引所が有します。東京証券取引所はTOPIXの指数値の算出若しくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更若しくは使用の停止を行うことができます。東京証券取引所はTOPIXの商標の使用若しくはTOPIXの指数の利用に関して得られる結果について何ら保証、言及をするものではありません。
- (注6) シティ世界国債インデックスは、世界主要国の国債の総合投資利回りを各市場の時価総額で加重平均し指数化したものです。シティ世界国債インデックスに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、Citigroup Index LLCに帰属します。
- (注7) MSCI-KOKUSA I 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-KOKUSA I 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。
- (注8) S&P先進国REIT指数はスタンダード・アンド・プアーズファイナンシャルサービシーズエルエルシーが算出するS&Pグローバル株価指数に採用されている不動産投資信託(REIT)および同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。S&P先進国REIT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スタンダード・アンド・プアーズファイナンシャルサービシーズエルエルシーに帰属します。スタンダード・アンド・プアーズファイナンシャルサービシーズエルエルシー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。
- (注9) 外貨建指数は基準価額の反映を考慮して期日の前日値を採用しております。

◎ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

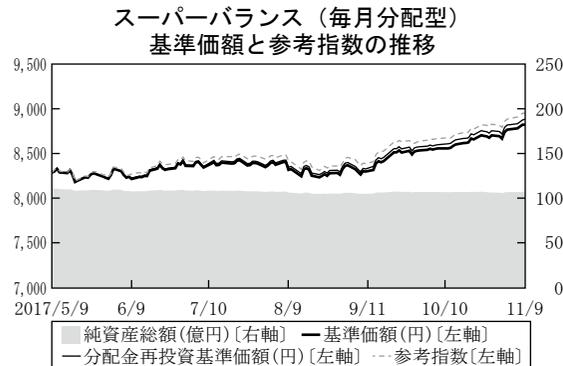
決算期	年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		株 式 組 入 率 比	債 券 組 入 率 比	投 資 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %		騰 落 率 %			
第141期	(期首)2017年 5月 9日	8,285	—	18,883	—	40.8	37.3	19.6
	5月末	8,216	△0.8	18,777	△0.6	40.3	37.4	19.5
	(期末)2017年 6月 9日	8,224	△0.7	18,853	△0.2	40.1	37.5	19.7
第142期	(期首)2017年 6月 9日	8,214	—	18,853	—	40.1	37.5	19.7
	6月末	8,362	1.8	19,193	1.8	40.2	37.7	19.8
	(期末)2017年 7月10日	8,395	2.2	19,253	2.1	39.8	37.2	19.8
第143期	(期首)2017年 7月10日	8,385	—	19,253	—	39.8	37.2	19.8
	7月末	8,347	△0.5	19,230	△0.1	40.0	37.3	20.0
	(期末)2017年 8月 9日	8,326	△0.7	19,194	△0.3	40.3	37.5	20.0
第144期	(期首)2017年 8月 9日	8,316	—	19,194	—	40.3	37.5	20.0
	8月末	8,362	0.6	19,253	0.3	40.3	37.1	19.9
	(期末)2017年 9月11日	8,325	0.1	19,164	△0.2	40.3	37.1	20.2
第145期	(期首)2017年 9月11日	8,315	—	19,164	—	40.3	37.1	20.2
	9月末	8,534	2.6	19,692	2.8	41.1	37.0	19.6
	(期末)2017年10月10日	8,567	3.0	19,774	3.2	40.3	37.0	19.6
第146期	(期首)2017年10月10日	8,557	—	19,774	—	40.3	37.0	19.6
	10月末	8,666	1.3	20,042	1.4	41.6	35.6	19.8
	(期末)2017年11月 9日	8,831	3.2	20,401	3.2	41.9	35.4	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NOMURA-BPI総合、東証株価指数(TOPIX)、シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)、MSCI-KOKUSA I 指数(円換算ベース)、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。

◎ 当作成期中の運用経過と今後の運用方針 (2017年5月10日～2017年11月9日)

1 基準価額と収益分配金

(1) 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。
※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。

当作成期の基準価額は、作成期首の8,285円から作成期末には8,821円(分配金落ち後)となりました。当作成期の分配金再投資基準価額の騰落率は+7.2%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)

- ・内外債券の利息収入が積み上がったこと
- ・世界的な景気拡大および堅調な企業業績を背景に、内外の株式相場および外国リート相場が上昇したこと
- ・日本が金融緩和政策を継続する一方、米国および欧州が緩和的な金融政策からの転換を進め、金利差拡大観測から主要通貨が円に対して上昇したこと

(下落要因)

- ・国内リートを組み入れて運用する投資信託からの資金流出が需給面での重石となり、国内リート相場が下落基調で推移したこと

(2) 参考指数との差異

当ファンドは日本を含む世界の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、参考指数は各資産のマーケット指数を当ファンドの基本組入比率で組み合わせたものです。各資産に採用されているマーケット指数については以下の通りです。当ファンドの基本組入比率については4ページをご参照ください。

【マーケット指数】

資産	マーケット指数
国内債券	NOMURA-BPI 総合
国内株式	東証株価指数 (TOPIX)
外国債券	シティ世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)
外国株式	MSCI-KOKUSAI 指数 (円換算ベース)
内外リート	S&P先進国REIT指数 (日本を含む、円換算ベース)

当作成期の基準価額の騰落率(分配金再投資ベース)は+7.2%となりました。一方、参考指数の騰落率は+8.0%となり、騰落率の差異は $\Delta 0.8\%$ となりました。この差異に関する主な要因は以下の通りです。

(プラス要因)

- ・国内株式および外国債券における組入銘柄のパフォーマンスがマーケット指数を上回ったこと(銘柄選択効果)
- ・作成期間を通じて相対的にパフォーマンスが低かった国内債券を基本組入比率に対して低めとしていたこと(資産配分効果)

(マイナス要因)

- ・外国株式および内外リートにおける組入銘柄のパフォーマンスがマーケット指数を下回ったこと(銘柄選択効果)
- ・信託報酬等のファンド運用上の諸費用を計上したこと

(3) 収益分配金

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、2017年6月（第141期）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。

2 運用経過

(1) 運用概況

当ファンドは、「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しています。当ファンドは、株式会社りそな銀行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。

当作成期の資産配分戦略の推移と考え方は以下のとおりです。

スーパーバランス（毎月分配型） 資産配分戦略推移（第141期～第146期）

基本組入比率	国内債券	国内株式	外国債券	外国株式	内外リート
	10%	30%	30%	10%	20%
第141期期首～ 2017年10月中旬	9%	31%	31%	9%	20%
10月下旬～ 第146期期末	9%	31%	29%	11%	20%

※国内債券には短期資産等を含みます。

※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。

分配原資の内訳

(単位：円・%、1万口当たり、税引前)

項目	第141期 2017年5月10日 ～2017年6月9日	第142期 2017年6月10日 ～2017年7月10日	第143期 2017年7月11日 ～2017年8月9日	第144期 2017年8月10日 ～2017年9月11日	第145期 2017年9月12日 ～2017年10月10日	第146期 2017年10月11日 ～2017年11月9日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.122	10 0.119	10 0.120	10 0.120	10 0.117	10 0.113
当期の収益	7	10	2	8	10	10
当期の収益以外	2	—	7	1	—	—
翌期繰越分配対象額	353	366	359	357	385	389

(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。

○作成期首～10月中旬

世界景気の回復が続くとの見通しのもと、国内資産については米国における財政政策期待を受けたドル高見通しが支援材料とみられる国内株式を、外国資産については米国における金融政策正常化のペースに対する先行き不透明感を考慮し外国債券を、基本組入比率に対して「高め」を継続しました。また、国内債券、外国株式については「低め」を継続しました。

○10月下旬～作成期末

米国において金融政策正常化が慎重に進められるとともに、税制改革論議の進展に対する期待が高まったことから、外国株式を引き上げて基本組入比率に対して「高め」とし、外国債券を「低め」に引き下げました。また、国内債券については「低め」を、国内株式については「高め」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、以下の通り実施しました。

・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。

・国内株式

東証1部上場銘柄中心に業種分散、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、東証1部上場銘柄中心の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、相対的に格付けの高い先進国の国債中心のポートフォリオとしました。

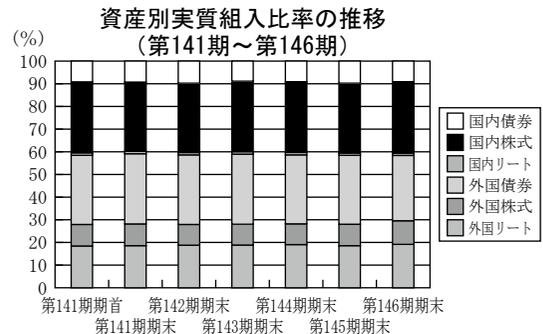
・外国株式

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。

・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。

（国内債券、国内株式、外国債券、外国株式については、「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）



※国内債券には短期資産等を含みます。

(2) スーパーバランス マザーファンドの運用概況 (2017年5月10日～2017年11月9日)

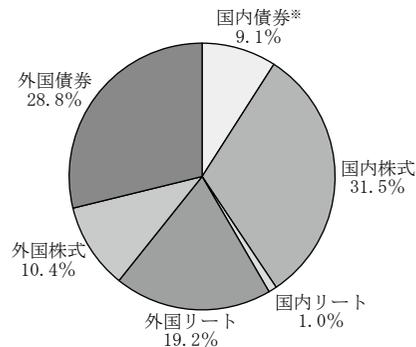
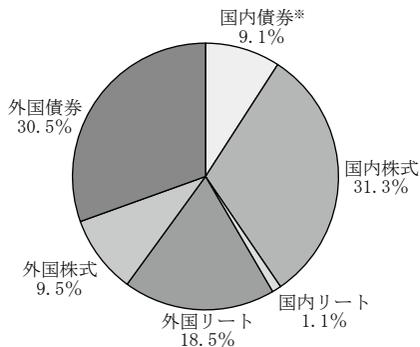
後述の同マザーファンドの運用報告書をご参照ください。

〈スーパーバランス（毎月分配型）資産配分構成〉

第141期期首

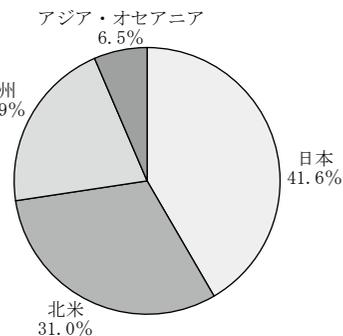
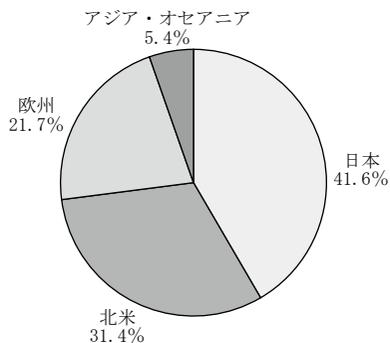
第146期期末

【資産別】

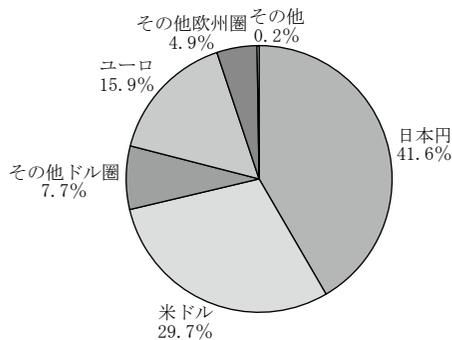
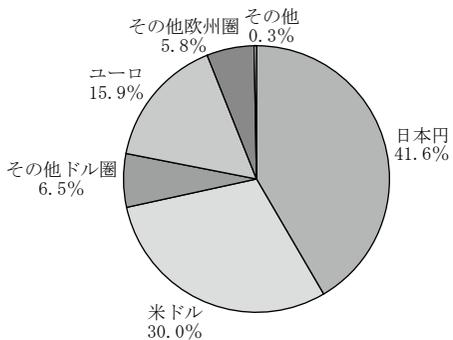


※国内債券には短期資産等を含みます。

【地域別】



【通貨別】



3 今後の運用方針

(1) 当ファンドの運用方針

基本組入比率を中心としリスクの低減をはかったバランス運用を行うこととし、運用環境を踏まえ、資産配分を変更することにより収益向上を目指します。当面は、作成期末現在の資産配分（基本組入比率に対し、国内株式、外国株式については高め、国内債券、外国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。（前述の運用概況をご参照下さい。）

(2) スーパーバランス マザーファンドの運用方針

後述の同マザーファンドの運用報告書をご参照下さい。

◎1万口当たりの費用明細

項目	第141期～第146期		項目の概要
	2017年5月10日～2017年11月9日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	60円	0.708%	(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8,414円です。
(投信会社)	(25)	(0.299)	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)	(30)	(0.354)	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)	(0.054)	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	5	0.054	(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)	(5)	(0.054)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	0	0.002	(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)	(0.002)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	3	0.033	(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)	(2)	(0.023)	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)	(1)	(0.007)	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	68	0.797	

(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。

◎売買及び取引の状況(2017年5月10日～2017年11月9日)

○株式

		第 141 期 ～ 第 146 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ユ ー ロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	フ ラ ン ス	(12)	(3)	(12)	(3)
国	シ ン ガ ポ ー ル	(107)	千シンガポールドル (3)	(107)	千シンガポールドル (3)

(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 141 期 ～ 第 146 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	野村不動産マスターファンド投資法人	—	千円	5	千円
	日本ビルファンド投資法人	—	—	2	1,135
	ジャパンリアルエステイト投資法人	—	—	2	1,110
	合 計 口 数 ・ 金 額	—	—	9	2,966
外 国	アメリカ	—	千米ドル	—	千米ドル
	BOSTON PROPERTIES INC	—	—	100	12
	SL GREEN REALTY CORP	—	—	100	10
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	—	100	17
	CAMDEN PROPERTY TRUST	—	—	200	18
	DUKE REALTY CORP	—	—	500	14
	EQUITY RESIDENTIAL	—	—	300	19
	HCP INC	—	—	400	11
	HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	900	16
	REGENCY CENTERS CORP	700	43	—	—
	UDR INC	—	—	300	11
	SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	200	31
	PUBLIC STORAGE	—	—	300	64
VENTAS INC	—	—	200	13	

		第 141 期 ~ 第 146 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
	VORNADO REALTY TRUST	—	—	200	15
	EXTRA SPACE STORAGE INC	—	—	400	31
	DIGITAL REALTY TRUST INC	800	97	—	—
	PROLOGIS INC	—	—	300	19
	JBG SMITH PROPERTIES	—	—	2,379	82
		(2,379)	(—)		
	小 計 口 数 ・ 金 額	1,500	141	6,879	390
		(2,379)	(—)		
	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	フランス				
	ICADE	—	—	190	14
	GECINA SA	—	—	(—)	(3)
FONCIERE DES REGIONS	—	—	(—)	(1)	
小 計 口 数 ・ 金 額	—	—	190	14	
			(—)	(4)	
オランダ					
UNIBAIL-RODAMCO SE	—	—	129	26	
小 計 口 数 ・ 金 額	—	—	129	26	
ユーロ計口数・金額	—	—	319	40	
			(—)	(4)	
イギリス	口	千ポンド	口	千ポンド	
BRITISH LAND CO PLC	—	—	2,530	15	
HAMMERSON PLC	—	—	1,601	8	
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	—	1,640	15	
	(△21,214)	(△211)			
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	—	—	—	
	(19,888)	(211)	(—)	(12)	
小 計 口 数 ・ 金 額	—	—	5,771	39	
	(△ 1,326)	(—)	(—)	(12)	
国	オーストラリア	口	千オーストラリアドル	口	千オーストラリアドル
	STOCKLAND	—	—	4,812	20
	DEXUS	—	—	1,253	11
	WESTFIELD CORP	—	—	1,744	13
	小 計 口 数 ・ 金 額	—	—	7,809	45

		第 141 期 ~ 第 146 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	香港	口	千香港ドル	口	千香港ドル
	LINK REIT	—	—	4,500	283
	小 計 口 数 ・ 金 額	—	—	4,500	283
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
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	—	—	—	—
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	—	—	(—)	(0.2996)
	SUNTEC REIT	—	—	(—)	(3)
	小 計 口 数 ・ 金 額	—	—	(—)	(0.42401)
		—	—	(—)	(3)

(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 141 期 ~ 第 146 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	千円
	—	—	734,053	1,070,000

(注)単位未満は切り捨て。

◎親投資信託の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 141 期 ~ 第 146 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	5,762,372千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,344,071千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	1.32

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

◎主要な売買銘柄

○投資信託証券、投資証券

第 141 期			第 146 期		
買		付	売		付
銘	柄	口数	銘	柄	口数
		金額			金額
		口			口
		千円			千円
DIGITAL REALTY TRUST INC(アメリカ)		800	JBG SMITH PROPERTIES(アメリカ)		2,379
REGENCY CENTERS CORP(アメリカ)		700	PUBLIC STORAGE(アメリカ)		300
			LINK REIT(香港)		4,500
			SIMON PROPERTY GROUP INC(アメリカ)		200
			EXTRA SPACE STORAGE INC(アメリカ)		400
			UNIBAIL-RODAMCO SE(ユーロ・オランダ)		129
			LAND SECURITIES GROUP PLC(イギリス)		1,640
			BRITISH LAND CO PLC(イギリス)		2,530
			EQUITY RESIDENTIAL(アメリカ)		300
			PROLOGIS INC(アメリカ)		300

(注) 金額は受渡し代金。

◎利害関係人との取引状況等(2017年5月10日～2017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23作成期末		第24作成期末		
	口数	口数	口数	評価額	組入比率
		口	口	千円	%
日本プロロジスリート投資法人	50		50	11,740	0.1
野村不動産マスターファンド投資法人	112		107	14,915	0.1
日本ビルファンド投資法人	38		36	19,548	0.2
ジャパンリアルエステイト投資法人	34		32	16,864	0.2
日本リートファンド投資法人	69		69	13,772	0.1
日本プライムリアルティ投資法人	23		23	8,372	0.1
ユナイテッド・アーバン投資法人	80		80	12,896	0.1
大和ハウスリート投資法人	36		36	9,496	0.1
合計	口数・金額	442	433	107,605	
	銘柄数<比率>	8	8	<1.0%>	

(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23作成期末		第24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	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	2,200		2,200	277	31,675	0.3
BOSTON PROPERTIES INC	4,200		4,100	511	58,334	0.5
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	4,340		4,340	196	22,454	0.2
SL GREEN REALTY CORP	2,728		2,628	255	29,087	0.3
AVALONBAY COMMUNITIES INC	3,783		3,683	687	78,425	0.7
CAMDEN PROPERTY TRUST	2,500		2,300	216	24,717	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	4,000		4,000	166	19,025	0.2
DUKE REALTY CORP	10,000		9,500	275	31,456	0.3
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,800		1,800	465	53,131	0.5
EQUITY RESIDENTIAL	10,200		9,900	696	79,461	0.7
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,000		2,000	257	29,397	0.3
HCP INC	13,200		12,800	345	39,404	0.4
KIMCO REALTY CORP	11,800		11,800	223	25,478	0.2
LIBERTY PROPERTY TRUST	4,100		4,100	183	20,927	0.2
MACERICH CO/THE	3,340		3,340	196	22,415	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	20,467		19,567	395	45,060	0.4
MID-AMERICA APARTMENT COMM	3,000		3,000	316	36,137	0.3
REALTY INCOME CORP	7,100		7,100	398	45,487	0.4
REGENCY CENTERS CORP	2,900		3,600	236	27,002	0.3
UDR INC	7,555		7,255	290	33,141	0.3
SIMON PROPERTY GROUP INC	8,709		8,509	1,336	152,403	1.4
PUBLIC STORAGE	4,200		3,900	831	94,834	0.9
VENTAS INC	9,800		9,600	620	70,790	0.7

銘柄	第23作成期末		第24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	%
VORNADO REALTY TRUST	4,759	4,559	338	38,604	0.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	3,700	3,300	283	32,373	0.3
DIGITAL REALTY TRUST INC	4,300	5,100	629	71,840	0.7
PROLOGIS INC	14,500	14,200	947	108,063	1.0
DDR CORP	8,461	8,461	66	7,623	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	7,500	7,500	132	15,098	0.1
WELLTOWER INC	10,100	10,100	694	79,200	0.7
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	13,600	13,600	167	19,157	0.2
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	210,842 31	207,842 31	12,644 —	1,442,211 <13.5%>
(カナダ)			千カナダドル		
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	4,500	4,500	115	10,297	0.1
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	4,200	4,200	91	8,208	0.1
SMART REAL ESTATE INVESTMENT	1,800	1,800	53	4,773	0.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	10,500 3	10,500 3	260 —	23,279 <0.2%>
(ユーロ・・・フランス)			千ユーロ		
ICADE	1,376	1,186	91	12,053	0.1
KLEPIERRE	5,834	5,834	202	26,719	0.2
GECINA SA	1,202	1,202	167	22,081	0.2
FONCIERE DES REGIONS	1,466	1,466	129	17,059	0.2
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	9,878 4	9,688 4	589 —	77,913 <0.7%>
(ユーロ・・・オランダ)			千ユーロ		
WERELDHAVE NV	1,176	1,176	46	6,131	0.1
UNIBAIL-RODAMCO SE	2,810	2,681	592	78,287	0.7
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	3,986 2	3,857 2	638 —	84,418 <0.8%>
(ユーロ・・・ベルギー)			千ユーロ		
CONFINIMMO	585	585	64	8,465	0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	585 1	585 1	64 —	8,465 <0.1%>
ユーロ小計	口数・金額 銘柄数<比率>	14,449 7	14,130 7	1,292 —	170,797 <1.6%>
(イギリス)			千ポンド		
BRITISH LAND CO PLC	29,401	26,871	160	23,965	0.2
HAMMERSON PLC	22,488	20,887	108	16,286	0.2
LAND SECURITIES GROUP PLC	22,854	—	—	—	—
SEGRO PLC	24,308	24,308	133	20,008	0.2
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	19,888	189	28,338	0.3
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	99,051 4	91,954 4	592 —	88,599 <0.8%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
GPT GROUP	51,254	51,254	267	23,399	0.2
STOCKLAND	70,573	65,761	304	26,629	0.2

銘柄	第23作成期末		第24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)	口	口	千オーストラリアドル	千円	%
DEXUS	27,868	26,615	265	23,184	0.2
GOODMAN GROUP	44,678	44,678	379	33,214	0.3
SCENTRE GROUP	148,682	148,682	608	53,185	0.5
WESTFIELD CORP	54,815	53,071	420	36,761	0.3
VICINITY CENTERS	91,221	91,221	249	21,780	0.2
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	489,091 7	481,282 7	2,494 —	218,154 <2.0%>
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	63,500	59,000	3,917	57,314	0.5
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	63,500 1	59,000 1	3,917 —	57,314 <0.5%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST	75,600	75,600	152	12,783	0.1
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	65,700	65,700	174	14,629	0.1
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	65,000	65,000	117	9,848	0.1
SUNTEC REIT	70,200	70,200	137	11,488	0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	276,500 4	276,500 4	582 —	48,749 <0.5%>
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,163,933 57	1,141,208 57	—	2,049,107 <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) —印は組み入れなし。

○親投資信託残高

種類	第23作成期末	第24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 6,201,022	千口 5,466,968	千円 8,420,225

(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(5,466,968千口)です。

◎投資信託財産の構成

2017年11月9日現在

項 目	第 24 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	70,296	0.7
投資証券	2,086,416	19.4
スーパーバランス マザーファンド	8,420,225	78.4
コール・ローン等、その他	166,071	1.5
投資信託財産総額	10,743,008	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(4,307,212千円)の投資信託財産総額(8,580,389千円)に対する比率は50.2%です。

(注3) 当作成期末における外貨建純資産(2,071,887千円)の投資信託財産総額(10,743,008千円)に対する比率は19.3%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=114.06円、1カナダドル=89.53円、1メキシコペソ=5.97円、1ユーロ=132.16円、1ポンド=149.52円、1スイスフラン=114.01円、1スウェーデンクローナ=13.60円、1ノルウェークローネ=13.97円、1デンマーククローネ=17.75円、1ポーランドズロチ=31.19円、1オーストラリアドル=87.46円、1ニュージーランドドル=79.26円、1香港ドル=14.63円、1シンガポールドル=83.71円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2017年6月9日現在 2017年7月10日現在 2017年8月9日現在 2017年9月11日現在 2017年10月10日現在 2017年11月9日現在

項 目	第141期末	第142期末	第143期末	第144期末	第145期末	第146期末
	円	円	円	円	円	円
(A) 資 産	10,783,986,644	10,869,639,495	10,643,018,131	10,561,375,287	10,714,376,215	10,743,008,342
コール・ローン等	104,136,512	178,271,912	99,016,688	142,925,516	84,152,586	161,997,862
株 式(評価額)	-	-	-	-	250,245	-
投資信託受益証券(評価額)	68,651,549	67,931,654	68,972,365	69,925,746	67,609,795	70,296,517
投資証券(評価額)	2,046,122,868	2,081,825,184	2,050,995,315	2,050,387,055	2,024,879,146	2,086,416,277
スーパーバランス マザーファンド(評価額)	8,483,394,227	8,533,574,969	8,368,873,251	8,285,435,296	8,529,211,262	8,420,225,525
未 収 入 金	80,000,000	-	50,017,092	10,478,400	1,887,495	42,825
未 収 配 当 金	1,681,488	8,035,776	5,143,420	2,223,274	6,385,686	4,029,336
(B) 負 債	37,792,271	32,102,769	29,741,376	40,855,226	45,823,761	43,309,001
未 払 金	-	-	-	10,466,400	-	-
未 払 収 益 分 配 金	13,083,572	12,924,632	12,762,055	12,652,344	12,467,382	12,129,706
未 払 解 約 金	11,631,634	6,197,845	4,480,217	4,289,759	21,396,008	18,806,835
未 払 信 託 報 酬	13,015,999	12,920,761	12,441,919	13,383,148	11,903,543	12,314,324
その他未払費用	61,066	59,531	57,185	63,575	56,828	58,136
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	10,746,194,373	10,837,536,726	10,613,276,755	10,520,520,061	10,668,552,454	10,699,699,341
元 本	13,083,572,442	12,924,632,042	12,762,055,370	12,652,344,779	12,467,382,707	12,129,706,100
次 期 繰 越 損 益 金	△ 2,337,378,069	△ 2,087,095,316	△ 2,148,778,615	△ 2,131,824,718	△ 1,798,830,253	△ 1,430,006,759
(D) 受 益 権 総 口 数	13,083,572,442口	12,924,632,042口	12,762,055,370口	12,652,344,779口	12,467,382,707口	12,129,706,100口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,214円	8,385円	8,316円	8,315円	8,557円	8,821円

(注1) 当ファンドの第141期首元本額は13,297,939,994円、第141~146期中追加設定元本額は23,986,951円、第141~146期中一部解約元本額は1,192,220,845円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第141期0.8214円、第142期0.8385円、第143期0.8316円、第144期0.8315円、第145期0.8557円、第146期0.8821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141期2,337,378,069円、第142期2,087,095,316円、第143期2,148,778,615円、第144期2,131,824,718円、第145期1,798,830,253円、第146期1,430,006,759円です。

◎損益の状況

項 目	〔自 2017年5月10日 至 2017年6月9日〕	〔自 2017年6月10日 至 2017年7月10日〕	〔自 2017年7月11日 至 2017年8月9日〕	〔自 2017年8月10日 至 2017年9月11日〕	〔自 2017年9月12日 至 2017年10月10日〕	〔自 2017年10月11日 至 2017年11月9日〕
	第141期	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配 当 等 収 益	4,302,841	12,686,471	2,910,625	7,160,966	7,985,816	3,139,349
受 取 配 当 金	4,285,640	12,696,278	2,910,625	7,160,966	8,004,722	3,139,349
受 取 利 息	△ 86	△ 9,807	－	－	△ 18,906	－
そ の 他 収 益 金	17,287	－	－	－	－	－
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 71,717,944	234,860,644	△ 65,895,227	17,314,708	317,958,373	340,863,043
売 買 益	39,899,752	293,923,245	54,267,971	63,189,418	375,587,462	360,718,621
売 買 損	△ 111,617,696	△ 59,062,601	△ 120,163,198	△ 45,874,710	△ 57,629,089	△ 19,855,578
(C) 信 託 報 酬 等	△ 13,160,132	△ 13,046,977	△ 12,571,341	△ 13,603,721	△ 11,956,519	△ 12,430,019
(D) 当 期 損 益 (A + B + C)	△ 80,575,235	234,500,138	△ 75,555,943	10,871,953	313,987,670	331,572,373
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,281,791,154	△ 1,358,054,113	△ 1,121,184,598	△ 1,198,527,889	△ 1,182,219,326	△ 855,998,792
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 961,928,108	△ 950,616,709	△ 939,276,019	△ 931,516,438	△ 918,131,215	△ 893,450,634
(配 当 等 相 当 額)	(78,691,858)	(77,854,814)	(77,093,395)	(76,533,966)	(75,497,960)	(73,554,710)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,040,619,966)	(△ 1,028,471,523)	(△ 1,016,369,414)	(△ 1,008,050,404)	(△ 993,629,175)	(△ 967,005,344)
(G) 計 (D + E + F)	△ 2,324,294,497	△ 2,074,170,684	△ 2,136,016,560	△ 2,119,172,374	△ 1,786,362,871	△ 1,417,877,053
(H) 収 益 分 配 金	△ 13,083,572	△ 12,924,632	△ 12,762,055	△ 12,652,344	△ 12,467,382	△ 12,129,706
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 2,337,378,069	△ 2,087,095,316	△ 2,148,778,615	△ 2,131,824,718	△ 1,798,830,253	△ 1,430,006,759
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 961,928,108	△ 950,616,709	△ 939,276,019	△ 931,516,438	△ 918,131,215	△ 893,450,634
(配 当 等 相 当 額)	(78,695,835)	(77,858,588)	(77,097,856)	(76,536,545)	(75,504,382)	(73,556,547)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,040,623,943)	(△ 1,028,475,297)	(△ 1,016,373,875)	(△ 1,008,052,983)	(△ 993,635,597)	(△ 967,007,178)
分 配 準 備 積 立 金	383,955,891	395,738,696	381,275,153	376,209,620	405,534,783	399,403,998
繰 越 損 益 金	△ 1,759,405,852	△ 1,532,217,303	△ 1,590,777,749	△ 1,576,517,900	△ 1,286,233,821	△ 935,960,123

(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141期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,963,752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(78,695,835円)および分配準備積立金(387,075,711円)より分配対象収益は475,735,298円(10,000口当たり363円)であり、うち13,083,572円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第142期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(29,208,672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(77,858,588円)および分配準備積立金(379,454,656円)より分配対象収益は486,521,916円(10,000口当たり376円)であり、うち12,924,632円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第143期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,106,761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(77,097,856円)および分配準備積立金(390,930,447円)より分配対象収益は471,135,064円(10,000口当たり369円)であり、うち12,762,055円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第144期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(10,699,381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(76,536,545円)および分配準備積立金(378,162,583円)より分配対象収益は465,398,509円(10,000口当たり367円)であり、うち12,652,344円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第145期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(47,084,585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(75,504,382円)および分配準備積立金(370,917,580円)より分配対象収益は493,506,547円(10,000口当たり395円)であり、うち12,467,382円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第146期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(16,438,287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(73,556,544円)および分配準備積立金(395,095,417円)より分配対象収益は485,090,248円(10,000口当たり399円)であり、うち12,129,706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141期	第142期	第143期	第144期	第145期	第146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134期（決算日 2017年 6月 9日）

第135期（決算日 2017年 7月10日）

第136期（決算日 2017年 8月 9日）

第137期（決算日 2017年 9月11日）

第138期（決算日 2017年10月10日）

第139期（決算日 2017年11月 9日）

「スーパーバランス マザーファンド」は、2017年11月9日に第139期決算を行いました。
以下、当マザーファンドの第134期～第139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	投資信託組比率	純資産総額
		期騰落	率	期騰落	率						
第20作成期	(第110期) 2015年 6月 9日	円	%		%	%	%	%	%	%	百万円
	(第111期) 2015年 7月 9日	14,563	2.0	13,791	2.0	55.5	42.5	—	—	—	12,316
	(第112期) 2015年 8月10日	14,060	△ 3.5	13,368	△3.1	55.5	42.4	—	—	—	11,404
	(第113期) 2015年 9月 9日	14,758	5.0	13,967	4.5	56.5	41.8	—	—	—	11,888
	(第114期) 2015年10月 9日	13,756	△ 6.8	13,086	△6.3	54.8	40.7	—	—	—	10,876
	(第115期) 2015年11月 9日	13,971	1.6	13,221	1.0	55.7	41.1	—	—	—	10,842
第21作成期	(第116期) 2015年12月 9日	14,298	2.3	13,534	2.4	57.6	40.4	—	—	—	10,942
	(第117期) 2016年 1月12日	14,218	△ 0.6	13,452	△0.6	55.3	41.9	—	—	—	10,633
	(第118期) 2016年 2月 9日	13,239	△ 6.9	12,535	△6.8	54.2	43.8	—	—	—	9,759
	(第119期) 2016年 3月 9日	12,940	△ 2.3	12,230	△2.4	51.2	46.3	—	—	—	9,539
	(第120期) 2016年 4月11日	12,920	△ 0.2	12,298	0.6	49.9	47.9	—	—	—	9,403
	(第121期) 2016年 5月 9日	12,920	△ 0.2	12,298	0.6	49.9	47.9	—	—	—	9,403
第22作成期	(第122期) 2016年 6月 9日	12,695	△ 1.7	12,065	△1.9	49.0	48.2	—	—	—	9,239
	(第123期) 2016年 7月11日	12,733	0.3	12,097	0.3	47.3	47.6	—	—	—	9,267
	(第124期) 2016年 8月 9日	12,906	1.4	12,297	1.7	47.4	49.7	—	—	—	9,252
	(第125期) 2016年 9月 9日	12,249	△ 5.1	11,683	△5.0	45.8	52.3	—	—	—	8,598
	(第126期) 2016年10月11日	12,550	2.5	12,029	3.0	46.8	51.5	—	—	—	8,779
	(第127期) 2016年11月 9日	12,688	1.1	12,131	0.8	47.0	51.0	—	—	—	8,875
第23作成期	(第128期) 2016年12月 9日	12,714	0.2	12,180	0.4	48.0	49.4	—	—	—	8,791
	(第129期) 2017年 1月10日	12,369	△ 2.7	11,950	△1.9	46.6	51.7	—	—	—	8,253
	(第130期) 2017年 2月 9日	13,662	10.5	13,134	9.9	49.0	49.1	—	—	—	9,116
	(第131期) 2017年 3月 9日	13,890	1.7	13,328	1.5	50.8	47.7	—	—	—	9,028
	(第132期) 2017年 4月10日	13,603	△ 2.1	13,039	△2.2	49.2	47.4	—	—	—	8,842
	(第133期) 2017年 5月 9日	13,842	1.8	13,307	2.1	50.6	47.9	—	—	—	8,787
第24作成期	(第134期) 2017年 6月 9日	13,603	△ 1.7	13,014	△2.2	50.3	47.1	—	—	—	8,535
	(第135期) 2017年 7月10日	14,131	3.9	13,515	3.8	51.3	47.0	—	—	—	8,762
	(第136期) 2017年 8月 9日	14,082	△ 0.3	13,527	0.1	50.8	47.5	—	—	—	8,483
	(第137期) 2017年 9月11日	14,415	2.4	13,804	2.0	50.5	47.2	—	—	—	8,533
	(第138期) 2017年10月10日	14,338	△ 0.5	13,790	△0.1	51.1	47.6	—	—	—	8,368
	(第139期) 2017年11月 9日	14,368	0.2	13,744	△0.3	51.2	47.2	—	—	—	8,285
	(第138期) 2017年10月10日	14,879	3.6	14,209	3.4	50.4	46.2	—	—	—	8,529
	(第139期) 2017年11月 9日	15,402	3.5	14,689	3.4	53.3	45.0	—	—	—	8,420

(注) 参考指数はNOMURA-BPI総合、東証株価指数(TOPIX)、シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)、MSCI-KOKUSAI指数(円換算ベース)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。国内債券(短期資産等を含む)10%、国内株式30%、外国債券30%、外国株式10%)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134期	(期首)2017年 5月 9日	14,131	—	13,515	—	51.3	47.0	—
	5月末	14,057	△0.5	13,471	△0.3	50.8	47.1	—
	(期末)2017年 6月 9日	14,082	△0.3	13,527	0.1	50.8	47.5	—
第135期	(期首)2017年 6月 9日	14,082	—	13,527	—	50.8	47.5	—
	6月末	14,332	1.8	13,752	1.7	50.5	47.5	—
	(期末)2017年 7月10日	14,415	2.4	13,804	2.0	50.5	47.2	—
第136期	(期首)2017年 7月10日	14,415	—	13,804	—	50.5	47.2	—
	7月末	14,346	△0.5	13,788	△0.1	50.8	47.4	—
	(期末)2017年 8月 9日	14,338	△0.5	13,790	△0.1	51.1	47.6	—
第137期	(期首)2017年 8月 9日	14,338	—	13,790	—	51.1	47.6	—
	8月末	14,455	0.8	13,829	0.3	51.3	47.2	—
	(期末)2017年 9月11日	14,368	0.2	13,744	△0.3	51.2	47.2	—
第138期	(期首)2017年 9月11日	14,368	—	13,744	—	51.2	47.2	—
	9月末	14,807	3.1	14,150	3.0	51.8	46.6	—
	(期末)2017年10月10日	14,879	3.6	14,209	3.4	50.4	46.2	—
第139期	(期首)2017年10月10日	14,879	—	14,209	—	50.4	46.2	—
	10月末	15,155	1.9	14,479	1.9	53.0	45.3	—
	(期末)2017年11月 9日	15,402	3.5	14,689	3.4	53.3	45.0	—

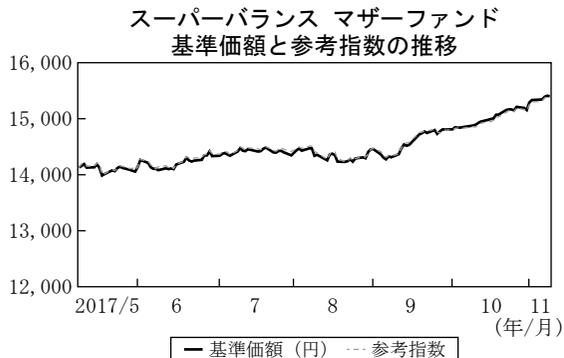
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 参考指数はNOMURA-BPI総合、東証株価指数(TOPIX)、シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)、MSCI-KOKUSAI指数(円換算ベース)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。国内債券(短期資産等を含む)10%、国内株式30%、外国債券30%、外国株式10%)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 (2017年5月10日～2017年11月9日)

1 基準価額の推移

(1) 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。

当作成期の基準価額は、作成期首の14,131円から作成期末には15,402円となりました。当作成期の基準価額の騰落率は+9.0%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)

- ・内外債券の利息収入が積み上がったこと
- ・世界的な景気拡大および堅調な企業業績を背景に、内外の株式相場が上昇したこと
- ・日本が金融緩和政策を継続する一方、米国および欧州が緩和的な金融政策からの転換を進め、金利差拡大観測から主要通貨が円に対して上昇したこと

(2) 参考指数との差異

当マザーファンドの参考指数は、マーケット指数をベビーファンドの基本組入比率（実質ベース）をもとに算出されるマザーファンドの各資産の比率で組み合わせたものです。各資産に採用されているマーケット指数については以下の通りです。

【マーケット指数】

資産	マーケット指数
国内債券	NOMURA-BPI総合
国内株式	東証株価指数 (TOPIX)
外国債券	シティ世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)
外国株式	MSCI-KOKUSAI指数 (円換算ベース)

当マザーファンドの基準価額の騰落率は+9.0%となりました。一方、当作成期の参考指数の騰落率は+8.7%となり、騰落率の差異は+0.3%となりました。この差異に関する主な要因は以下の通りです。

(プラス要因)

- ・国内株式および外国債券における組入銘柄のパフォーマンスがマーケット指数を上回ったこと (銘柄選択効果)
- ・作成期間を通じて相対的にパフォーマンスが低かった国内債券を基本組入比率に対して低めとしていたこと (資産配分効果)

(マイナス要因)

- ・外国株式における組入銘柄のパフォーマンスがマーケット指数を下回ったこと (銘柄選択効果)

2 運用経過

当マザーファンドは、株式会社りそな銀行からの運用助言に基づいた運用を行っています。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。戦略の考え方については、前述のベビーファンドの運用報告書の4～5ページをご参照ください。

スーパーバランス マザーファンド 資産配分戦略推移（第134期～第139期）

基本組入比率	国内債券	国内株式	外国債券	外国株式
	10%	30%	30%	10%
第134期期首～ 2017年10月中旬	9%	31%	31%	9%
10月下旬～ 第139期期末	9%	31%	29%	11%

※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134期～第139期		項目の概要
	2017年5月10日～2017年11月9日		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	10円	0.068%	(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14,525円です。
(株式)	(10)	(0.068)	
(b) 有価証券取引税	0	0.002	(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)	(0.002)	
(c) その他費用	5	0.033	(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)	(3)	(0.024)	
(その他)	(1)	(0.009)	
合計	15	0.103	

(注1) 作成中の費用(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(2017年5月10日～2017年11月9日)

○株式

		第 134 期 ～ 第 139 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
		1,593 (△ 307)	2,375,040 (-)	1,814	2,885,172
外 国	ア メ リ カ	百株	千米ドル	百株	千米ドル
		170 (△ 20)	665 (-)	104 (-)	406 (126)
	カ ナ ダ	9	千カナダドル	56	千カナダドル
			45		162
	ユ ー ロ		千ユーロ		千ユーロ
		2	30	1	20
	イ タ リ ア	19	9	530	230
	フ ラ ン ス	175	199	-	-
	ス ペ イ ン	16 (136)	10 (-)	- (136)	- (1)
	ベ ル ギ ー	4	13	2	8
	オ ー ス ト リ ア	-	-	73 (-)	49 (1)
	フ ィ ン ラ ン ド	94	149	49	268
	イ ギ リ ス	10 (△ 8)	千ポンド 35 (-)	734	千ポンド 498
		4	千スイスフラン 60	1	千スイスフラン 9
	ス ウ ェ ー デ ン	27	千スウェーデンクローナ 205	3	千スウェーデンクローナ 78
オ ー ス ト ラ リ ア	1,216	千オーストラリアドル 502	36	千オーストラリアドル 30	
ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	-	千ニューージーランドドル -	15	千ニューージーランドドル 12	
香 港	9,321	千香港ドル 3,144	1,285	千香港ドル 1,396	
シ ン ガ ポ ー ル	1,170	千シンガポールドル 324	45	千シンガポールドル 17	

(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 134 期 ~ 第 139 期	
			買 付 額	売 付 額
国内	国 債 証 券		千円 2,192,532	千円 2,245,275
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千米ドル 8,710	千米ドル 10,315
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダドル 386	千カナダドル 266
	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコペソ 2,668	千メキシコペソ 3,435
	ユ ー ロ		千ユーロ	千ユーロ
	ド イ ツ	国 債 証 券	2,991	1,822
	イ タ リ ア	国 債 証 券	4,017	4,354
	フ ラ ン ス	国 債 証 券	5,468	6,735
	オ ラ ン ダ	国 債 証 券	1,016	921
	ス ペ イ ン	国 債 証 券	2,116	2,685
	ベ ル ギ ー	国 債 証 券	691	632
国	オーストリア	国 債 証 券	233	552
	フィンランド	国 債 証 券	147	—
	アイルランド	国 債 証 券	—	162
	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千ポンド 427	千ポンド 541
	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 2,727
	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 1,237
	デ ン マ ー ク	国 債 証 券	千デンマーククローネ —	千デンマーククローネ 44
ポ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ポーランドズロチ 1,598	千ポーランドズロチ 744	
オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリアドル 793	千オーストラリアドル 991	
シ ン ガ ポ ー ル	国 債 証 券	千シンガポールドル —	千シンガポールドル 24	

(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 134 期 ~ 第 139 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	5,762,372千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,344,071千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.32

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

◎主要な売買銘柄

○株式

第 134 期 ~ 第 139 期				第 139 期			
買 付		金 額		売 付		金 額	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
日本航空	14.7	53,031	3,607	東海旅客鉄道	2.7	52,338	19,384
LI & FUNG LTD (香港)	926	40,552	43	ファナック	2.1	49,691	23,662
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD (オーストラリア)	112	37,495	334	日本航空	12.6	44,831	3,558
TARGA RESOURCES CORP (アメリカ)	7	36,098	5,156	ソフトバンクグループ	4.4	40,927	9,301
KDDI	9.3	27,461	2,952	エヌ・ティ・ティ・データ	24.6	38,243	1,554
京セラ	4	27,395	6,848	バンダイナムコホールディングス	9.3	36,051	3,876
STARHUB LTD (シンガポール)	112	25,310	225	三井不動産	13.1	34,318	2,619
イビデン	12.6	24,387	1,935	ローム	3.4	33,234	9,774
東日本旅客鉄道	2.2	24,140	10,973	ORION OYJ-CLASS B (ユーロ・フィンランド)	4	32,282	7,282
任天堂	0.6	22,272	37,120	本田技研工業	9.7	30,840	3,179

(注)金額は受渡し代金。

○公社債

第 134 期 ~ 第 139 期			第 139 期		
買 付		金 額	売 付		金 額
銘 柄		金 額	銘 柄		金 額
		千円			千円
第377回利付国債2年		442,837	第377回利付国債2年		442,893
第347回利付国債10年		351,221	第347回利付国債10年		351,255
FRANCE O. A. T. 3.5% (ユーロ・フランス)		281,079	FRANCE O. A. T. 8.5% (ユーロ・フランス)		309,159
第348回利付国債10年		272,365	SPANISH GOV'T 4.6% (ユーロ・スペイン)		286,919
DEUTSCHLAND REP 6.25% (ユーロ・ドイツ)		249,745	US TREASURY N/B 3% (アメリカ)		247,461
FRANCE O. A. T. 5.5% (ユーロ・フランス)		223,740	FRANCE O. A. T. 5.5% (ユーロ・フランス)		233,069
BTPS 0.35% (ユーロ・イタリア)		223,154	BTPS 0.35% (ユーロ・イタリア)		232,441
第380回利付国債2年		192,859	第348回利付国債10年		223,790
US TREASURY N/B 1.875% (アメリカ)		185,638	US TREASURY N/B 1% (アメリカ)		211,850
SPANISH GOV'T 4.6% (ユーロ・スペイン)		183,051	US TREASURY N/B 4.25% (アメリカ)		206,169

(注1)金額は受渡し代金。(経過利子は含まれておりません。)

(注2)国内の現先取引によるものは含まれておりません。

◎利害関係人との取引状況等 (2017年5月10日~2017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23作成期末		第24作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
鉱業 (0.4%)	千株	千株	千円	
国際石油開発帝石	—	9.6	12,864	
石油資源開発	2.5	—	—	
建設業 (2.9%)				
安藤・間	9.7	8.1	7,565	
大林組	13	9.4	14,776	
清水建設	12	—	—	
長谷工コーポレーション	9.1	6.5	10,835	
三井住友建設	55.5	9.5	6,659	
大豊建設	—	9	5,184	
熊谷組	38	1.2	4,332	
東洋建設	13	—	—	
住友林業	9.1	7.9	15,199	
積水ハウス	—	9.6	20,985	
日揮	—	6	12,348	
食料品 (4.0%)				
森永乳業	10	2.7	11,839	
明治ホールディングス	1.1	1.1	10,813	
雪印メグミルク	3.3	3.3	10,279	
ブリマハム	7	6	4,524	
S F o o d s	0.8	—	—	
サッポロホールディングス	3.5	1.4	4,872	
アサヒグループホールディングス	2.5	1.6	8,513	
キリンホールディングス	7.1	6.3	16,748	
コカ・コーラボトラーズジャパン	5.5	—	—	
サントリー食品インターナショナル	2.3	1.1	5,494	
味の素	4.8	3.9	8,488	
キユーピー	1.9	4.3	12,220	
日本たばこ産業	12.3	10.9	41,452	
繊維製品 (0.6%)				
東レ	13.3	16.8	19,798	
パルプ・紙 (0.3%)				
日本製紙	3.3	—	—	
レンゴ	13.2	13.8	10,405	
化学 (7.6%)				
住友化学	39	34	28,798	
東ソー	17	7	18,557	
関東電化工業	5.9	—	—	
デーンカ	11	4.3	17,135	
信越化学工業	0.9	1.6	19,752	

銘柄	第23作成期末		第24作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円	
エア・ウオーター	—	2.7	6,177	
大陽日酸	10.5	9.2	13,708	
日本触媒	1.2	—	—	
三井化学	29	5	18,025	
三菱ケミカルホールディングス	22.6	21.7	26,332	
K H ネ オ ケ ム	4.5	—	—	
積水化学工業	—	6	13,710	
日立化成	4.9	3	9,870	
花王	4.1	2.4	17,073	
富士フィルムホールディングス	5.6	5.1	23,393	
マンダム	1.6	3.8	13,566	
日東電工	0.8	2.2	25,157	
ニフコム	0.8	0.7	5,432	
ユニ・チャーム	3	—	—	
医薬品 (5.1%)				
協和発酵キリン	9.1	4.6	9,733	
武田薬品工業	4.6	2.7	17,196	
アステラス製薬	22.5	19.5	29,484	
塩野義製薬	—	2.7	16,858	
エーザイ	3.9	3.3	21,136	
久光製薬	0.6	—	—	
日医工	3.5	—	—	
J C R ファーマ	3.5	—	—	
沢井製薬	—	1.8	11,664	
第一三共	14.5	10.3	27,006	
大塚ホールディングス	2.9	6.1	29,194	
大正製薬ホールディングス	1.9	1.1	9,636	
石油・石炭製品 (0.8%)				
J X T G ホールディングス	46.9	44.9	27,631	
ゴム製品 (0.9%)				
ブリヂストン	3.8	3.3	17,876	
住友ゴム工業	—	6.3	12,549	
ガラス・土石製品 (0.7%)				
旭硝子	17	5.3	25,254	
住友大阪セメント	12	—	—	
日本碍子	2.1	—	—	
日本特殊陶業	2.8	—	—	
鉄鋼 (0.5%)				
新日鐵住金	5.6	5.9	16,074	
新日本電工	4	—	—	

銘柄	第23作成期末		第24作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
非鉄金属 (1.4%)				
日本軽金属ホールディングス	—	30.1	—	9,963
三井金属鉱業	30	—	—	—
住友金属鉱山	—	1.8	—	8,838
DOWAホールディングス	—	0.8	—	3,904
住友電気工業	17.1	12.4	—	24,111
金属製品 (0.3%)				
東洋製罐グループホールディングス	6.1	—	—	—
日本発條	4.1	7	—	8,582
機械 (5.5%)				
アマダホールディングス	12.5	12	—	17,496
D M G 森精機	3.7	—	—	—
ソデイツク	—	4.2	—	6,749
島精機製作所	0.7	—	—	—
S M C	0.3	0.3	—	14,070
日精エー・エス・ピー機械	2.9	—	—	—
小松製作所	11	10.9	—	41,954
住友重機械工業	—	4	—	20,200
クボタ	—	1.9	—	3,822
ダイキン工業	0.6	—	—	—
栗田工業	6	2.4	—	8,340
日本ピストンリング	3	2.3	—	5,273
T P R	3.4	2.8	—	11,396
日本精工	9	10.5	—	17,818
ジェイテクト	9	8.7	—	17,739
不二越	7	9	—	6,687
マキタ	1.7	—	—	—
三菱重工業	33	2.8	—	12,300
電気機器 (14.9%)				
日清紡ホールディングス	—	4.2	—	5,720
イビデン	3.6	7.6	—	14,029
コニカミノルタ	12.6	13.3	—	14,377
ブラザー工業	—	2.7	—	8,235
日立製作所	63	58	—	51,579
三菱電機	21.3	22.8	—	43,878
シンフォニアテクノロジー	—	12	—	5,364
日本電産	—	0.6	—	9,624
オムロン	1.1	—	—	—
ジーエス・ユアサコーポレーション	20	14	—	8,064
日本電気	—	3.8	—	11,628
富士通	31	21	—	18,408
アルパック	—	1.1	—	9,317
パナソニック	25.3	28.1	—	49,484
ソニー	8.2	5.1	—	26,652

銘柄	第23作成期末		第24作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
T D K	3.7	2.6	—	23,322
フオスター電機	5.6	4.2	—	11,251
ヒロセ電機	0.7	—	—	—
アドバンテス	—	1.3	—	3,318
キーエンス	0.2	0.4	—	27,292
カシオ計算機	6.9	—	—	—
ファナック	2.5	1	—	28,350
ローム	1.8	—	—	—
新光電気工業	10.2	—	—	—
京セラ	3.6	3.5	—	28,413
太陽誘電	—	3.3	—	6,725
村田製作所	0.8	0.4	—	6,594
日本ケミコン	—	2.2	—	9,680
キヤノン	12.7	10.3	—	45,309
東京エレクトロン	1.5	1.6	—	36,752
輸送用機器 (6.7%)				
トヨタ紡織	2.3	5	—	11,020
ユニプレス	—	1.9	—	5,909
デンソー	0.9	0.9	—	5,905
三井造船	51	—	—	—
日産自動車	28.5	29.2	—	32,003
トヨタ自動車	12.5	10.5	—	75,243
武蔵精密工業	—	1.8	—	6,354
トピー工業	—	1.2	—	4,128
ケーヒン	6.5	—	—	—
アイシン精機	6.4	4.3	—	24,596
本田技研工業	18.2	9.4	—	35,588
スズキ	4.1	2.6	—	16,052
S U B A R U	1.7	—	—	—
シヨウワ	—	3.8	—	5,403
ヨロズ	—	1.1	—	2,604
精密機器 (1.9%)				
東京精密	—	1	—	4,665
ニコン	—	3.8	—	8,930
H O Y A	4.6	4	—	25,356
ノーリツ鋼機	3.5	—	—	—
朝日インテック	2	—	—	—
シチズン時計	—	10.7	—	8,870
ニプロ	3.1	9.8	—	15,562
その他製品 (2.5%)				
パラマウントベッドホールディングス	1.3	1.1	—	5,786
パナダイナムコホールディングス	7.9	—	—	—
トッパン・フォームズ	—	3.3	—	4,082
タカラトミー	—	3.9	—	6,306

銘柄	第23作成期末		第24作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
凸版印刷	—	15	16,815	
ビジョン	3.5	3.8	15,599	
任天堂	0.4	0.7	30,149	
岡村製作所	5.1	3.9	5,869	
電気・ガス業 (1.3%)				
中国電力	—	11.3	14,904	
東北電力	10.5	14.2	21,910	
電源開発	10.4	—	—	
エフオン	8.8	4.4	6,419	
陸運業 (3.1%)				
東京急行電鉄	13	11.1	19,491	
京王電鉄	5	—	—	
東日本旅客鉄道	3.1	4.2	47,838	
西日本旅客鉄道	4.4	2.6	21,619	
東海旅客鉄道	2.1	0.2	4,216	
日本通運	18	1.6	11,344	
海運業 (-%)				
日本郵船	51	—	—	
空運業 (1.8%)				
日本航空	9.8	11.9	48,956	
ANAホールディングス	—	2.6	11,468	
倉庫・運輸関連業 (0.1%)				
三井倉庫ホールディングス	—	12	4,212	
上組	3	—	—	
情報・通信業 (9.4%)				
NECネットワークスアイ	1.2	2.1	6,270	
新日鉄住金ソリューションズ	3.9	—	—	
TI S	6.3	5.9	21,977	
ネクソン	8	6.3	20,664	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	—	21.5	6,729	
野村総合研究所	—	1.9	9,614	
日本オラクル	1.4	1.2	11,724	
伊藤忠テクノソリューションズ	—	2	9,490	
ネットワンシステムズ	7.7	8.3	12,898	
日本電信電話	14.4	12.1	69,889	
KDDI	9.4	12.9	40,583	
光通信	0.9	—	—	
NTTドコモ	12.3	11.4	32,233	
ゼンリン	—	0.5	1,832	
東宝	5.6	4.2	15,813	
エヌ・ティ・ティ・データ	4.3	—	—	
DT S	—	1.2	4,806	
コナミホールディングス	4.2	2.4	14,568	
ソフトバンクグループ	7.2	4	39,620	

銘柄	第23作成期末		第24作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
卸売業 (4.7%)				
双日	33.5	19.9	6,527	
第一興商	—	1.5	8,055	
メディカルホールディングス	—	2.4	5,438	
伊藤忠商事	21.4	15	29,842	
豊田通商	3.5	—	—	
三井物産	16.3	17.9	31,360	
日立ハイテクノロジーズ	2.9	3.4	17,442	
三菱商事	14.4	15.5	45,353	
西本Wisemettaホールディングス	—	1.4	6,041	
因幡電機産業	2.2	1.4	7,224	
小売業 (5.3%)				
ローソン	1.1	2	15,120	
エービーシー・マート	—	1	5,920	
アダストリア	4.2	1.9	4,601	
くらコーポレーション	1.3	1.1	5,566	
エディオン	12.6	—	—	
ビックカメラ	2.7	—	—	
マツモトキヨシホールディングス	1.2	1.8	15,462	
三越伊勢丹ホールディングス	6	8.8	11,448	
コスモス薬品	0.6	—	—	
セブン&アイ・ホールディングス	9.9	8.6	40,239	
ツルハホールディングス	1.5	—	—	
クスリのアオキホールディングス	1.1	—	—	
スシローグローバルホールディングス	—	1.4	4,907	
LIXILピバ	2.5	—	—	
ドンキホーテホールディングス	2.7	2.7	13,581	
ゼンショーホールディングス	—	4.3	8,720	
サイゼリヤ	1.9	1.7	5,780	
スギホールディングス	—	1.5	8,850	
日本瓦斯	—	1.3	5,135	
しまむら	0.8	0.8	10,368	
高島屋	—	6	6,534	
エイチ・ツー・オーリテイリング	5.9	—	—	
アインホールディングス	—	0.6	4,524	
ファーストリテイリング	0.2	0.3	11,958	
銀行業 (6.4%)				
コンソルディア・フィナンシャルグループ	—	12.3	7,306	
西日本フィナンシャルホールディングス	7.4	2.3	3,033	
新生銀行	48	—	—	
あおぞら銀行	35	—	—	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	74.5	81.4	61,619	
りそなホールディングス	15.1	—	—	
三井住友トラスト・ホールディングス	5.5	4.3	18,782	

銘柄	第23作成期末		第24作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円	
三井住友フィナンシャルグループ	11	12.1	54,474	
ふくおかフィナンシャルグループ	20	—	—	
静岡岡銀 行	1	—	—	
ほくほくフィナンシャルグループ	7.3	8	14,376	
広島島銀 行	17	15.4	14,245	
みずほフィナンシャルグループ	212.5	211	43,297	
証券、商品先物取引業 (1.9%)				
F P G	—	3.9	5,202	
SBIホールディングス	10.5	8.1	13,907	
ジャフコ	—	1.1	6,292	
大和証券グループ本社	23	17	12,432	
野村ホールディングス	21.9	25.3	17,209	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	11.3	12.7	9,334	
松井証券	2.2	—	—	
保 険 業 (2.2%)				
かんぽ生命保険	—	1.8	4,392	
SOMPOホールディングス	4.3	—	—	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	8.6	8.7	33,477	
東京海上ホールディングス	7.5	7.2	35,092	
そ の 他 金 融 業 (1.2%)				
クレディセゾン	7.6	3	6,822	
アイフル	18.4	—	—	
オリックス	13	17.1	34,311	
三菱UFJリース	10.1	—	—	
不 動 産 業 (1.9%)				
オーブンハウス	2	—	—	
飯田グループホールディングス	11.4	6.9	15,152	
ケイアイスター不動産	2.6	1	2,266	
三井不動産	4.2	—	—	
三菱地所	—	7.7	16,489	
平和不動産	4.4	—	—	
東京建物	6	—	—	
住友不動産	7	6	23,244	
イオンモール	7.5	4.1	8,437	
サ ー ビ ス 業 (3.7%)				
ジェイエイシーリクルートメント	—	3.3	6,633	
パーソルホールディングス	—	6.5	18,421	
総合警備保障	4.3	—	—	
ディー・エヌ・エー	4.3	—	—	
博報堂DYホールディングス	8.1	4.6	6,858	
ぐるなび	2.8	2.4	3,300	
アミューズ	0.4	—	—	
ケネディクス	19.6	—	—	
電 通	1.8	—	—	

銘柄	第23作成期末		第24作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円	
みらかホールディングス	1	—	—	
ラウンドワン	12.9	6.2	9,207	
リゾートトラスト	—	3	6,882	
リソー教育	1.3	—	—	
楽天 天	—	10.9	13,063	
リクルートホールディングス	3.9	13.7	37,339	
東 祥	1	—	—	
カナモト	3.8	2.9	11,049	
アサツー ディ・ケイ	2.2	1.5	5,460	
ベネッセホールディングス	—	1.4	5,691	
合 計	株数・金額	2,219	1,691	3,371,798
	銘柄数<比率>	215	207	<40.0%>

(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23作成期末		第24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		
AMEREN CORPORATION	32	35	219	25,014	公益事業	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	27	30	136	15,555	電気通信サービス	
CENTURYLINK INC	38	—	—	—	電気通信サービス	
CONSOLIDATED EDISON INC	23	25	219	25,053	公益事業	
DTE ENERGY COMPANY	16	16	181	20,656	公益事業	
BRITISH AMERICAN TOB-SP ADR	—	22	147	16,791	食品・飲料・タバコ	
ENTERGY CORP	17	19	163	18,689	公益事業	
MACY'S INC	—	43	75	8,617	小売	
REYNOLDS AMERICAN INC	48	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
ELI LILLY & CO	21	23	193	22,039	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
XCEL ENERGY INC	42	44	221	25,218	公益事業	
NISOURCE INC	37	41	112	12,869	公益事業	
EXELON CORP	19	21	86	9,897	公益事業	
PPL CORPORATION	40	44	162	18,528	公益事業	
PFIZER INC	42	46	162	18,542	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALTRIA GROUP INC	34	38	245	27,995	食品・飲料・タバコ	
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	85	86	103	11,820	銀行	
MERCK & CO. INC.	22	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AT&T INC	36	36	121	13,883	電気通信サービス	
TARGA RESOURCES CORP	—	70	305	34,867	エネルギー	
DUKE ENERGY CORP	16	16	142	16,284	公益事業	
WEC ENERGY GROUP INC	20	21	149	17,059	公益事業	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	27	27	196	22,388	保険	
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	90	91	163	18,631	銀行	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	16	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
KRAFT HEINZ CO/THE	6	6	54	6,181	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	757	802	3,564	406,583	
	銘柄数〈比率〉	23	22	—	〈4.8%〉	
(カナダ)			千カナダドル			
BANK OF NOVA SCOTIA	17	19	159	14,248	銀行	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	54	—	—	—	メディア	
BCE INC	28	29	175	15,741	電気通信サービス	
CI FINANCIAL CORP	41	45	126	11,349	各種金融	
小計	株数・金額	140	93	461	41,339	
	銘柄数〈比率〉	4	3	—	〈0.5%〉	
(ユーロ・・・ドイツ)			千ユーロ			
HANNOVER RUECK SE	15	15	170	22,522	保険	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	6	6	124	16,421	保険	
小計	株数・金額	21	22	294	38,943	
	銘柄数〈比率〉	2	2	—	〈0.5%〉	
(ユーロ・・・イタリア)						
ENEL SPA	209	—	—	—	公益事業	
SNAM SPA	235	—	—	—	エネルギー	

銘柄	柄	第23作成期末		第24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	
(ユーロ・・・イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
TERNA SPA		250	184	97	12,866	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	695 3	184 1	97 —	12,866 <0.2%>	
(ユーロ・・・フランス)						
BOUYGUES SA		33	37	157	20,829	資本財
ORANGE S. A.		92	102	147	19,494	電気通信サービス
EDF		—	156	192	25,459	公益事業
TOTAL SA		10	10	49	6,549	エネルギー
SCOR SE		38	42	151	20,049	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	174 4	349 5	699 —	92,382 <1.1%>	
(ユーロ・・・スペイン)						
IBERDROLA SA		136	152	102	13,610	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	136 1	152 1	102 —	13,610 <0.2%>	
(ユーロ・・・ベルギー)						
PROXIMUS		43	44	129	17,122	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	43 1	44 1	129 —	17,122 <0.2%>	
(ユーロ・・・オーストリア)						
TELEKOM AUSTRIA AG		73	—	—	—	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	73 1	— —	— —	— <—%>	
(ユーロ・・・フィンランド)						
SAMPO OYJ-A SHS		25	26	121	15,993	保険
FORTUM OYJ		—	89	167	22,087	公益事業
ELISA OYJ		50	46	162	21,459	電気通信サービス
NOKIAN RENKAAT OYJ		17	19	71	9,496	自動車・自動車部品
ORION OYJ-CLASS B		44	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	137 4	182 4	522 —	69,037 <0.8%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,282 16	935 14	1,845 —	243,962 <2.9%>	
(イギリス)				千ポンド		
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		24	23	116	17,488	食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS PLC		133	—	—	—	銀行
PERSIMMON PLC		23	26	72	10,908	耐久消費財・アパレル
BP PLC		29	—	—	—	エネルギー
GLAXOSMITHKLINE PLC		52	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARKS & SPENCER GROUP PLC		90	—	—	—	小売
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS		20	—	—	—	エネルギー
NATIONAL GRID PLC		99	—	—	—	公益事業
SEVERN TRENT PLC		44	43	94	14,172	公益事業
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		307	—	—	—	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	825 10	93 3	284 —	42,569 <0.5%>	

銘柄	柄	第23作成期末		第24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)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
SWISSCOM AG-REG		2	2	126	14,436	電気通信サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG		4	5	158	18,102	保険
SWISS PRIME SITE-REG		15	16	143	16,353	不動産
SWISS RE AG		14	16	152	17,365	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	37 4	40 4	581 —	66,258 <0.8%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
TELIA CO AB		181	202	767	10,434	電気通信サービス
SKANSKA AB-B SHS		60	63	1,168	15,898	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	241 2	265 2	1,936 —	26,333 <0.3%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
TELSTRA CORP LTD		289	323	111	9,777	電気通信サービス
ASX LTD		37	37	206	18,069	各種金融
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD		—	1,122	423	37,004	小売
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		41	46	146	12,846	銀行
AMP LTD		185	185	95	8,341	各種金融
QBE INSURANCE GROUP LTD		48	48	53	4,669	保険
TABCORP HOLDINGS LTD		155	155	71	6,275	消費者サービス
TATTS GROUP LTD		464	482	202	17,715	消費者サービス
CIMIC GROUP LTD		13	13	68	5,966	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,235 8	2,415 9	1,379 —	120,667 <1.4%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
FLETCHER BUILDING LTD		165	150	105	8,325	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	165 1	150 1	105 —	8,325 <0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
CLP HOLDINGS LTD		107	117	929	13,599	公益事業
LI & FUNG LTD		—	9,260	3,444	50,396	耐久消費財・アパレル
HANG SENG BANK LTD		56	62	1,162	17,011	銀行
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		450	460	1,699	24,866	銀行
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		1,250	—	—	—	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,863 4	9,899 4	7,236 —	105,874 <1.3%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
DBS GROUP HOLDINGS LTD		42	42	99	8,353	銀行
SINGAPORE TELECOM LTD		453	456	172	14,428	電気通信サービス
STARHUB LTD		261	1,383	377	31,605	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	756 3	1,881 3	649 —	54,387 <0.6%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,304 75	16,577 65	— —	1,116,301 <13.3%>	

(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) ー印は組み入れなし。

(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 24 作 成 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	678,000	704,377	8.4	—	4.4	1.1	2.8
合 計	678,000	704,377	8.4	—	4.4	1.1	2.8

(注1)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2)単位未満は切り捨て。

(注3)－印は組み入れなし。

(注4)評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

○国内(邦貨建)公社債(銘柄別)

銘 柄 名	第 24 作 成 期 末				
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
(国債証券)	%	千円	千円		
第380回 利付国債2年	0.1	50,000	50,281	2019/ 9/15	
第381回 利付国債2年	0.1	85,000	85,499	2019/10/15	
第116回 利付国債5年	0.2	24,000	24,107	2018/12/20	
第117回 利付国債5年	0.2	31,000	31,169	2019/ 3/20	
第118回 利付国債5年	0.2	16,000	16,104	2019/ 6/20	
第120回 利付国債5年	0.2	26,000	26,195	2019/ 9/20	
第123回 利付国債5年	0.1	20,000	20,129	2020/ 3/20	
第124回 利付国債5年	0.1	3,000	3,021	2020/ 6/20	
第129回 利付国債(5年)	0.1	5,000	5,046	2021/ 9/20	
第131回 利付国債(5年)	0.1	50,000	50,513	2022/ 3/20	
第 8回 利付国債40年	1.4	2,000	2,298	2055/ 3/20	
第325回 利付国債10年	0.8	17,000	17,758	2022/ 9/20	
第328回 利付国債10年	0.6	5,000	5,190	2023/ 3/20	
第333回 利付国債10年	0.6	19,000	19,830	2024/ 3/20	
第348回 利付国債10年	0.1	48,000	48,353	2027/ 9/20	
第 4回 利付国債30年	2.9	3,000	4,045	2030/11/20	
第 56回 利付国債30年	0.8	40,000	40,048	2047/ 9/20	
第 98回 利付国債20年	2.1	4,000	4,815	2027/ 9/20	
第103回 利付国債20年	2.3	8,000	9,887	2028/ 6/20	
第127回 利付国債20年	1.9	4,000	4,890	2031/ 3/20	
第128回 利付国債20年	1.9	5,000	6,121	2031/ 6/20	
第129回 利付国債20年	1.8	2,000	2,423	2031/ 6/20	
第132回 利付国債20年	1.7	5,000	6,003	2031/12/20	
第133回 利付国債20年	1.8	2,000	2,428	2031/12/20	
第140回 利付国債20年	1.7	7,000	8,429	2032/ 9/20	

第 24 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141回	利付国債20年	1.7	20,000	24,097	2032/12/20
第142回	利付国債20年	1.8	1,000	1,219	2032/12/20
第144回	利付国債20年	1.5	1,000	1,176	2033/ 3/20
第147回	利付国債20年	1.6	6,000	7,154	2033/12/20
第150回	利付国債20年	1.4	10,000	11,615	2034/ 9/20
第151回	利付国債20年	1.2	36,000	40,609	2034/12/20
第152回	利付国債20年	1.2	1,000	1,127	2035/ 3/20
第161回	利付国債20年	0.6	76,000	76,536	2037/ 6/20
第162回	利付国債20年	0.6	46,000	46,246	2037/ 9/20
	合 計		678,000	704,377	

(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 24 作 成 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
ア メ リ カ	10,352	11,660	1,329,996	15.8	—	9.0	3.1	3.7
カ ナ ダ	千カナダドル 709	千カナダドル 738	66,123	0.8	—	0.3	0.3	0.2
メ キ シ コ	千メキシコペソ 3,820	千メキシコペソ 4,350	25,974	0.3	—	0.2	—	0.1
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	1,081	1,816	240,101	2.9	—	2.9	—	—
イ タ リ ア	1,638	2,389	315,761	3.8	—	3.8	—	—
フ ラ ン ス	2,060	2,385	315,204	3.7	—	0.9	2.8	—
オ ラ ン ダ	640	723	95,567	1.1	—	1.1	—	—
ス ペ イ ン	802	1,092	144,325	1.7	—	1.7	—	—
ベルギー	781	931	123,171	1.5	—	1.5	—	—
オーストリア	—	—	—	—	—	—	—	—
フィンランド	140	147	19,484	0.2	—	0.2	—	—
アイルランド	160	218	28,935	0.3	—	0.3	—	—
イ ギ リ ス	千ポンド 1,045	千ポンド 1,429	213,747	2.5	—	2.5	—	—
ス イ ス	千スイスフラン 50	千スイスフラン 54	6,248	0.1	—	—	0.1	—
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 —	—	—	—	—	—	—
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェークローネ 630	千ノルウェークローネ 693	9,686	0.1	—	—	0.1	—
デ ン マ ー ク	千デンマーククローネ 1,040	千デンマーククローネ 1,176	20,880	0.2	—	0.2	—	—
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ 1,420	千ポーランドズロチ 1,598	49,871	0.6	—	0.1	0.5	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 692	千オーストラリアドル 756	66,197	0.8	—	0.3	0.2	0.3
シンガポール	千シンガポールドル 128	千シンガポールドル 142	11,944	0.1	—	0.1	—	—
合 計	—	—	3,083,224	36.6	—	25.2	7.2	4.3

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) ー印は組み入れなし。

(注5) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

○外国(外貨建)公社債(銘柄別)

第 24 作 成 期 末							
銘 柄 名	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(ア メ リ カ)		%	千 米 ド ル	千 米 ド ル	千 円		
US TREASURY N/B 1%	国債証券	1.0	1,860	1,845	210,527	2019/ 3/15	
US TREASURY N/B 1.375%		1.375	560	539	61,478	2023/ 6/30	
US TREASURY N/B 1.625%		1.625	90	90	10,265	2019/ 6/30	
US TREASURY N/B 1.75%		1.75	790	791	90,269	2019/ 9/30	
US TREASURY N/B 1.875%		1.875	670	672	76,712	2020/ 6/30	
US TREASURY N/B 2.375%		2.375	386	387	44,226	2027/ 5/15	
US TREASURY N/B 3.5%		3.5	630	658	75,063	2020/ 5/15	
US TREASURY N/B 3.75%		3.75	1,200	1,424	162,449	2043/11/15	
US TREASURY N/B 4.75%		4.75	1,000	1,357	154,872	2041/ 2/15	
US TREASURY N/B 6.25%		6.25	2,365	2,902	331,078	2023/ 8/15	
US TREASURY N/B 8%		8.0	801	991	113,053	2021/11/15	
小 計					1,329,996		
(カ ナ ダ)			千 カ ナ ダ ド ル	千 カ ナ ダ ド ル			
CANADA-GOV' T 0.5%	国債証券	0.5	150	148	13,325	2018/11/ 1	
CANADA-GOV' T 1.0%		1.0	194	178	16,007	2027/ 6/ 1	
CANADA-GOV' T 2.75%		2.75	300	314	28,164	2022/ 6/ 1	
CANADA-GOV' T 5.75%		5.75	65	96	8,626	2033/ 6/ 1	
小 計					66,123		
(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	1,990	2,494	14,894	2036/11/20	
MEXICAN BONOS 8.5%		8.5	1,830	1,855	11,080	2018/12/13	
小 計					25,974		
(ユ ー ロ)			千 ユ ー ロ	千 ユ ー ロ			
(ド イ ツ) DEUTSCHLAND REP 6.25%	国債証券	6.25	1,081	1,816	240,101	2030/ 1/ 4	
(イ タ リ ア) BTPS 4.75%	国債証券	4.75	200	271	35,876	2044/ 9/ 1	
BTPS 5.75%		5.75	70	101	13,429	2033/ 2/ 1	
BTPS 9%		9.0	1,368	2,016	266,455	2023/11/ 1	
(フ ラ ン ス) FRANCE O. A. T. 3.25%	国債証券	3.25	425	582	77,017	2045/ 5/25	
FRANCE O. A. T. 3.5%		3.5	1,635	1,802	238,186	2020/ 4/25	
(オ ラ ン ダ) NETHERLANDS GOVT 1.75%	国債証券	1.75	170	188	24,967	2023/ 7/15	
NETHERLANDS GOVT 2%		2.0	470	534	70,600	2024/ 7/15	
(ス ペ イ ン) SPANISH GOV' T 4.8%	国債証券	4.8	262	328	43,420	2024/ 1/31	
SPANISH GOV' T 5.15%		5.15	155	229	30,270	2044/10/31	
SPANISH GOV' T 5.9%		5.9	385	534	70,633	2026/ 7/30	
(ベ ル ギ ー) BELGIAN 0331 3.75%	国債証券	3.75	160	238	31,525	2045/ 6/22	
BELGIAN 0332 2.6%		2.6	416	485	64,176	2024/ 6/22	
BELGIAN 0339 0.2%		0.2	205	207	27,469	2023/10/22	
(フ ィ ン ラ ン ド) FINNISH GOV' T 0.875%	国債証券	0.875	140	147	19,484	2025/ 9/15	
(ア イ ル ラ ン ド) IRISH GOVT 5.4%	国債証券	5.4	160	218	28,935	2025/ 3/13	
小 計					1,282,553		

第 24 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		
(イギリス)		%	千ポンド	千ポンド	千円		
TREASURY 4.25%	国債証券	4.25	93	133	19,962	2039/ 9/ 7	
TREASURY 4.5%		4.5	841	1,185	177,302	2034/ 9/ 7	
UK TSY GILT 0.75%		0.75	111	110	16,482	2023/ 7/22	
小 計					213,747		
(スイス)			千スイスフラン	千スイスフラン			
SWISS (GOVT) 2%	国債証券	2.0	50	54	6,248	2021/ 4/28	
(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 3.75%	国債証券	3.75	630	693	9,686	2021/ 5/25	
(デンマーク)			千デンマーククローネ	千デンマーククローネ			
DENMARK - BULLET 1.75%	国債証券	1.75	1,040	1,176	20,880	2025/11/15	
(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 4%	国債証券	4.0	300	317	9,908	2023/10/25	
POLAND GOVT BOND 5.75%		5.75	1,080	1,231	38,421	2022/ 9/23	
POLAND GOVT BOND 5.75%		5.75	40	49	1,541	2029/ 4/25	
小 計					49,871		
(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. 3%	国債証券	3.0	55	51	4,486	2047/ 3/21	
AUSTRALIAN GOVT. 4.75%		4.75	180	213	18,659	2027/ 4/21	
AUSTRALIAN GOVT. 5.25%		5.25	280	292	25,612	2019/ 3/15	
AUSTRALIAN GOVT. 5.75%		5.75	177	199	17,438	2021/ 5/15	
小 計					66,197		
(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 3.5%	国債証券	3.5	128	142	11,944	2027/ 3/ 1	
合 計					3,083,224		

(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

2017年11月9日現在

項 目	第 24 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	4,488,099	52.3
公 社 債	3,787,602	44.1
コール・ローン等、その他	304,688	3.6
投資信託財産総額	8,580,389	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(4,307,212千円)の投資信託財産総額(8,580,389千円)に対する比率は50.2%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=114.06円、1カナダドル=89.53円、1メキシコペソ=5.97円、1ユーロ=132.16円、1ポンド=149.52円、1スイスフラン=114.01円、1スウェーデンクローナ=13.60円、1ノルウェークローネ=13.97円、1デンマーククローネ=17.75円、1ポーランドズロチ=31.19円、1オーストラリアドル=87.46円、1ニュージーランドドル=79.26円、1香港ドル=14.63円、1シンガポールドル=83.71円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2017年6月9日現在 2017年7月10日現在 2017年8月9日現在 2017年9月11日現在 2017年10月10日現在 2017年11月9日現在

項 目	第134期末	第135期末	第136期末	第137期末	第138期末	第139期末
	円	円	円	円	円	円
(A) 資 産	8,791,388,519	8,613,373,787	8,551,603,603	8,845,179,223	8,660,020,909	8,654,543,800
コール・ローン等	227,097,944	144,079,542	113,331,780	94,495,447	65,693,934	74,335,349
株 式(評価額)	4,311,475,136	4,308,798,052	4,273,514,963	4,241,291,484	4,297,903,641	4,488,099,995
公 社 債(評価額)	4,031,575,515	4,027,385,267	3,984,763,241	3,907,815,920	3,943,498,014	3,787,602,269
未 収 入 金	161,472,321	80,094,800	132,175,059	563,069,115	280,379,818	234,206,182
未 収 配 当 金	29,355,131	7,346,144	6,579,872	5,858,598	31,652,072	33,856,349
未 収 利 息	23,015,384	27,624,322	30,576,571	25,752,847	24,456,765	20,036,549
前 払 費 用	7,397,088	18,045,660	10,662,117	6,895,812	16,436,665	16,407,107
(B) 負 債	308,035,745	79,978,659	182,878,120	559,695,575	130,573,459	234,478,555
未 払 金	228,027,421	79,967,650	132,868,766	559,691,808	130,570,297	234,474,283
未 払 解 約 金	80,000,000	—	50,000,000	—	—	—
その他未払費用	8,324	11,009	9,354	3,767	3,162	4,272
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	8,483,352,774	8,533,395,128	8,368,725,483	8,285,483,648	8,529,447,450	8,420,065,245
元 本	6,024,282,224	5,919,927,138	5,836,848,411	5,766,589,154	5,732,382,057	5,466,968,917
次 期 繰 越 損 益 金	2,459,070,550	2,613,467,990	2,531,877,072	2,518,894,494	2,797,065,393	2,953,096,328
(D) 受 益 権 総 口 数	6,024,282,224口	5,919,927,138口	5,836,848,411口	5,766,589,154口	5,732,382,057口	5,466,968,917口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,082円	14,415円	14,338円	14,368円	14,879円	15,402円

(注1) 当親ファンドの第134期首元本額は6,201,022,472円、第134～139期中追加設定元本額は0円、第134～139期中一部解約元本額は734,053,555円です。

(注2) 当親ファンドの当作成期末元本額の内訳は、スーパーストックス(毎月分配型)5,466,968,917円です。

(注3) 1口当たり純資産額は、第134期1,4082円、第135期1,4415円、第136期1,4338円、第137期1,4368円、第138期1,4879円、第139期1,5402円です。

◎損益の状況

項 目	〔自 2017年5月10日 至 2017年6月 9日〕	〔自 2017年6月10日 至 2017年7月10日〕	〔自 2017年7月11日 至 2017年8月 9日〕	〔自 2017年8月10日 至 2017年9月11日〕	〔自 2017年 9月12日 至 2017年10月10日〕	〔自 2017年10月11日 至 2017年11月 9日〕
	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配 当 等 収 益	18,793,272	18,344,430	12,758,692	16,844,596	40,948,349	13,988,086
受 取 配 当 金	7,940,860	7,722,592	2,107,007	5,424,076	31,102,215	4,577,551
受 取 利 息	10,832,373	10,621,838	10,651,685	11,343,462	9,846,134	9,410,535
そ の 他 収 益 金	20,039	—	—	77,058	—	—
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 47,627,808	182,667,996	△ 57,259,472	834,964	253,020,223	276,987,037
売 買 益	147,564,646	310,756,981	124,618,155	138,554,883	331,834,659	328,848,739
売 買 損	△ 195,192,454	△ 128,088,985	△ 181,877,627	△ 137,719,919	△ 78,814,436	△ 51,861,702
(C) 信 託 報 酬 等	△ 341,310	△ 970,072	△ 168,865	△ 921,395	△ 4,770	△ 357,328
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 29,175,846	200,042,354	△ 44,669,645	16,758,165	293,963,802	290,617,795
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,561,506,148	2,459,070,550	2,613,467,990	2,531,877,072	2,518,894,494	2,797,065,393
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 73,259,752	△ 45,644,914	△ 36,921,273	△ 29,740,743	△ 15,792,903	△ 134,586,860
(G) 計 (D+E+F)	2,459,070,550	2,613,467,990	2,531,877,072	2,518,894,494	2,797,065,393	2,953,096,328
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	2,459,070,550	2,613,467,990	2,531,877,072	2,518,894,494	2,797,065,393	2,953,096,328

(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。