

### 3.各特別勘定で投資している投資信託の運用状況

(投資信託名)ラッセル日本株式ファンド I-3

(運用会社)ラッセル・インベストメント株式会社

#### 当ファンドに投資している特別勘定

日本株式型特別勘定

#### ファンドの特色等

- ◆国内の証券取引所に上場されている株式を主要投資対象とし、安定的にベンチマーク(TOPIX・配当込)を上回ることを目標として運用を行います。
- ◆複数の運用スタイルと運用会社を採用することにより、ファンド全体でリスクをコントロールしながら、超過収益の獲得を目指します。
- ◆グロース型、バリュー型、マーケット・オリエンテッド型などの運用スタイルだけでなく、超過収益の源泉や運用プロセスの分散を図りつつ、超過収益への貢献度が高い銘柄選択において、各運用会社の特性を最大に活かせるようファンドを運用します。
- ◆ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「ラッセル日本株式マザーファンド」を主要投資対象とします。

(出所)ラッセル・インベストメント株式会社

#### ファンドの騰落状況 (2009年7月末現在)

	ファンド	ベンチマーク
過去1ヵ月	+2.55%	+2.21%
過去3ヵ月	+14.82%	+13.33%
過去6ヵ月	+23.88%	+21.05%
過去1年	▲25.15%	▲25.57%
過去3年	▲38.16%	▲36.53%
設定来	+17.29%	+12.80%

※騰落状況および基準価額は分配金を税引前で再投資したものと計算しています。

#### 基準価額の推移 (2009年7月末現在)

[設定日:2002年9月30日]



#### ポートフォリオの状況 (マザーファンド・ベース) (2009年7月末現在)

##### ■組入上位10業種

業種	比率
電気機器	15.8%
銀行業	9.1%
輸送用機器	8.6%
情報・通信業	7.8%
化学	6.9%
卸売業	5.2%
小売業	4.7%
機械	4.4%
医薬品	3.5%
証券・商品先物	2.9%

##### ■株式組入上位10銘柄

銘柄	業種	比率①
三井住友フィナンシャルG	銀行業	3.8%
三菱UFJフィナンシャルG	銀行業	3.6%
日本電信電話	情報・通信業	2.9%
トヨタ自動車	輸送用機器	2.7%
野村ホールディングス	証券・商品先物	2.4%
本田技研工業	輸送用機器	2.3%
富士フイルムホールディングス	化学	1.5%
東芝	電気機器	1.5%
東日本旅客鉄道	陸運業	1.4%
三菱商事	卸売業	1.4%

##### ■外部委託運用会社

運用会社	運用スタイル	目標配分②
JPモルガン	グロース型	22%
パ化ビクター	グロース型	18%
GLG	バリュー型	18%
アラフィフ・パートナーズ	バリュー型	20%
ファンネクス	マーケット・オリエンテッド型	22%

- ①比率は国内株式評価額合計に占める割合
- ②キャッシュ・エクイタイズーション(流動資金の株式化)部分を除きます。

(投資信託名)モルガン・スタンレー日本株式グロース・ファンド I

(運用会社)モルガン・スタンレー・アセット・マネジメント投信株式会社

#### 当ファンドに投資している特別勘定

日本株式型特別勘定

#### ファンドの特色等

- ◆日本経済の構造改革が進展する過程で、その利益成長が日本経済全体の成長速度を上回ることが見込まれる成長株に厳選投資します。
- ◆綿密・詳細な企業分析に基づくボトムアップ・アプローチにより成長性の高い企業に分散投資します。
- ◆原則として個別銘柄選択を通じて超過収益の獲得を目指します。
- ◆ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「モルガン・スタンレー・ジャパン・グロース・マザーファンド」を主要投資対象とします。

(出所)モルガン・スタンレー・アセット・マネジメント投信株式会社

#### ファンドの騰落状況 (2009年7月末現在)

	ファンド
過去1ヵ月	+3.63%
過去3ヵ月	+24.00%
過去6ヵ月	+27.24%
過去1年	▲17.74%
過去3年	▲39.57%
設定来	▲7.47%

※騰落状況および基準価額は分配金を税引前で再投資したものと計算しています。

#### 基準価額の推移 (2009年7月末現在)

[設定日:2003年11月14日]



#### ポートフォリオの状況 (2009年7月末現在)

##### ■市場構成比率

市場	比率
東証1部	70.77%
東証2部	3.44%
ジャスダック	14.83%
その他市場	9.36%
現金	1.61%

※市場構成比率は、マザーファンドにおける純資産比と当ファンドが保有するマザーファンドの比率から算出しています。

##### ■組入上位10業種 (マザーファンド・ベース)

業種	比率
電気機器	21.72%
小売業	11.47%
サービス業	9.66%
輸送用機器	8.80%
機械	7.73%
情報・通信業	7.72%
卸売業	6.45%
医薬品	5.47%
化学	5.33%
その他製品	2.55%

※業種および銘柄の組入比率はマザーファンドにおける対純資産総額比率をいいます。

##### ■株式組入上位10銘柄 (マザーファンド・ベース)

銘柄	業種	比率
ワコム	電気機器	3.29%
楽天	サービス業	3.19%
ニトリ	小売業	2.94%
デンソー	輸送用機器	2.76%
丸紅	卸売業	2.59%
キヤノン	電気機器	2.48%
日本電産	電気機器	2.37%
カルチュア・コンビニエンス・クラブ	サービス業	2.13%
トヨタ自動車	輸送用機器	2.12%
ツムラ	医薬品	2.03%

#### ご注意

『当資料に関する「ご留意いただきたい事項」を2/28ページに掲載していますので、必ずご参照ください』

■将来の投資成果を保証するものではありません

当資料に記載されている事項は、現時点または過去の実績を示したものであり、将来の投資成果を保証するものではありません。

(投資信託名)日本株バリューマルチマネージャーファンド

(運用会社)新光投信株式会社

当ファンドに投資している特別勘定

日本株式型特別勘定

ファンドの特色等

- ◆日本の株式の中から割安とされる銘柄に投資します。
- ◆ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「バリュー1号マザーファンド」および「バリュー2号マザーファンド」を主要投資対象とします。各マザーファンドの投資配分の決定にあたっては、HCアセットマネジメントの助言を受けます。
- ◆株式の運用指図に関する権限については、バリュー1号マザーファンドはラザード・ジャパン・アセット・マネジメント株式会社に、バリュー2号マザーファンドはフォルティス・インベストメント・ジャパン株式会社にそれぞれ委託しています。

ファンドの騰落状況(2009年7月末現在)

	ファンド
過去1ヵ月	+0.32%
過去3ヵ月	+17.39%
過去6ヵ月	+19.76%
過去1年	▲25.23%
過去3年	▲41.09%
設定来	▲6.76%

※騰落状況および基準価額は分配金を税引前で再投資したものと計算しています。

基準価額の推移(2009年7月末現在) [設定日:2003年11月20日]



ポートフォリオの状況(2009年7月末現在)

■マザーファンド組入比率

マザーファンド	比率
バリュー1号マザーファンド	66.58%
バリュー2号マザーファンド	32.99%

バリュー1号マザーファンド

バリュー2号マザーファンド

※組入上位5業種および組入上位5銘柄の比率は各マザーファンドの株式組入比率全体を100%とした比率です。

■組入上位5業種

業種	比率
銀行業	11.7%
化学	10.9%
情報・通信業	10.9%
電気機器	10.8%
建設業	10.5%

■株式組入上位5銘柄

銘柄	比率
三菱UFJフィナンシャルG	4.3%
日本電信電話	3.9%
住生活グループ	3.1%
信越化学工業	3.0%
ジャフコ	2.8%

業種	比率
サービス業	19.5%
機械	16.9%
輸送用機器	11.9%
情報・通信業	10.9%
医薬品	8.7%

銘柄	比率
平安レーザーサービス	4.1%
井上金属工業	3.6%
東北新社	3.3%
オーナンバ	3.1%
シークス	3.0%

(出所)新光投信株式会社

(投資信託名)SGターゲット・ジャパン・ファンド

(運用会社)ソシエテジェネラルアセットマネジメント株式会社

当ファンドに投資している特別勘定

日本株式型特別勘定

ファンドの特色等

- ◆企業の資産価値や収益力等から算出される投資価値と比較した株価の割安度(バリュー)に着目した銘柄選択を行い、更に株主価値の増大を図る余力があると思われる銘柄を厳選し投資します。
- ◆ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「SGターゲット・ジャパン・マザーファンド」を主要投資対象とします。

ファンドの騰落状況(2009年7月末現在)

	ファンド
過去1ヵ月	▲0.06%
過去3ヵ月	+13.75%
過去6ヵ月	+19.97%
過去1年	▲5.04%
過去3年	▲15.33%
設定来	+51.09%

基準価額の推移(2009年7月末現在) [設定日:2003年11月18日]



※騰落状況および基準価額は分配金を税引前で再投資したものと計算しています。

ポートフォリオの状況(マザーファンド・ベース)(2009年7月末現在)

■市場別構成比率

市場	比率
東証1部	92.3%
東証2部	1.4%
ジャスダック	1.4%
その他市場	1.6%
現金・その他	3.2%
合計	100.0%

※比率はマザーファンドにおける対純資産総額比率をいいます。

■組入上位10業種

業種	比率
建設業	16.6%
機械	10.5%
電気機器	9.5%
卸売業	8.4%
化学	7.9%
金属製品	7.1%
銀行業	5.6%
その他製品	4.2%
食料品	3.9%
鉄鋼	3.6%

■株式組入上位10銘柄

銘柄	業種	比率
天馬	化学	2.7%
日本電設工業	建設業	2.7%
長府製作所	金属製品	2.6%
七十七銀行	銀行業	2.4%
きんでん	建設業	2.3%
新東工業	機械	2.2%
関東天然瓦斯開発	鉱業	2.2%
東洋製罐	金属製品	2.1%
ハウス食品	食料品	2.0%
日立マクセル	電気機器	2.0%

(出所)ソシエテジェネラルアセットマネジメント株式会社

ご注意

『当資料に関する「ご留意いただきたい事項」を2/28ページに掲載していますので、必ずご参照ください』

■将来の投資成果を保証するものではありません

当資料に記載されている事項は、現時点または過去の実績を示したものであり、将来の投資成果を保証するものではありません。

(投資信託名)フィデリティ・日本成長株・ファンドVA3

(運用会社)フィデリティ投信株式会社

当ファンドに投資している特別勘定

日本株式積極運用型特別勘定

ファンドの特色等

- ◆わが国の証券取引所に上場(これに準ずるものを含みます)されている株式を主要な投資対象とします。
- ◆TOPIX(配当込)をベンチマークとし、ベンチマークを上回る投資成果を目指します。
- ◆個別企業分析により、成長企業を選定し、利益成長性等と比較して妥当と思われる株価水準で投資を行います。
- ◆個別企業分析にあたっては、ポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行います。
- ◆ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「フィデリティ・日本成長株・マザーファンド」を主要投資対象とします。

ファンドの騰落状況(2009年7月末現在)

	ファンド	ベンチマーク
過去1ヵ月	+4.61%	+2.21%
過去3ヵ月	+18.04%	+13.33%
過去6ヵ月	+30.66%	+21.05%
過去1年	▲21.79%	▲25.57%
過去3年	▲32.66%	▲36.53%
設定来	+2.61%	▲0.44%

基準価額の推移(2009年7月末現在)

[設定日:2001年11月29日]



※騰落状況および基準価額は分配金を税引前で再投資したものと計算しています。

ポートフォリオの状況(マザーファンド・ベース)

■市場構成比率(2009年6月末現在)

市場	比率
東証1部	89.6%
東証2部	-
ジャスダック	1.5%
その他市場	6.9%

■組入上位5業種(2009年6月末現在)

業種	比率
電気機器	18.3%
輸送用機器	8.7%
機械	7.7%
化学	6.4%
銀行業	6.1%

■株式組入上位10銘柄(2009年6月末現在)

銘柄	業種	比率
ダイキン工業	機械	3.3%
野村ホールディングス	証券、商品先物取引業	3.3%
三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	2.6%
三菱電機	電気機器	2.5%
日本電産	電気機器	2.4%
トヨタ自動車	輸送用機器	2.3%
三井物産	卸売業	2.0%
ミズホグループ本社	卸売業	1.9%
日立金属	鉄鋼	1.8%
日東電工	化学	1.6%

(出所)フィデリティ投信株式会社

※比率はマザーファンドにおける対純資産総額比率をいいます。

(投資信託名)ピクテ・ニッポン・プレミア・グロース・ファンド

(運用会社)ピクテ投信投資顧問株式会社

当ファンドに投資している特別勘定

日本株式積極運用型特別勘定

ファンドの特色等

- ◆わが国の証券取引所(これに準ずるものを含む)に上場されている株式に投資を行います。
- ◆組入銘柄の選択に当たっては、企業のファンダメンタルズ分析を重視し、成長性と株価を相対評価して行います。また、変革を実行できる企業と経営者、利益成長の源泉が明確な企業に焦点を当て、企業訪問を重ね丹念に調査し、徹底した銘柄選択で運用します。
- ◆特定の株価指数(東証株価指数、日経平均株価など)にとらわれず運用します。
- ◆ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「ピクテ・ニッポン・プレミア・グロース・ファンド・マザーファンド」を主要投資対象とします。

ファンドの騰落状況(2009年7月末現在)

	ファンド
過去1ヵ月	+2.99%
過去3ヵ月	+17.32%
過去6ヵ月	+10.41%
過去1年	▲33.59%
過去3年	▲50.92%
設定来	▲2.61%

基準価額の推移(2009年7月末現在)

[設定日:2002年5月30日]



※騰落状況および基準価額は分配金を税引前で再投資したものと計算しています。

ポートフォリオの状況(マザーファンド・ベース)(2009年7月末現在)

■市場別上位組入比率

市場	比率
東証1部	84.1%
大証1部	9.1%
ジャスダック	2.6%
ヘラクレス	0.6%
-	-

■組入上位5業種

業種	比率
電気機器	18.2%
化学	9.1%
機械	8.5%
輸送用機器	8.3%
医薬品	7.0%

■株式組入上位10銘柄

銘柄	業種	比率
日本電産	電気機器	5.3%
小糸製作所	電気機器	4.5%
日立化成工業	化学	2.9%
トヨタ紡織	輸送用機器	2.8%
トヨタ自動車	輸送用機器	2.8%
ダイキン工業	機械	2.7%
テルモ	精密機械	2.6%
クボタ	機械	2.5%
キーエンス	電気機器	2.3%
クラレ	化学	2.1%

(出所)ピクテ投信投資顧問株式会社

※比率はマザーファンドにおける対純資産総額比率をいいます。

ご注意

『当資料に関する「ご留意いただきたい事項」を2/28ページに掲載していますので、必ずご参照ください』

■将来の投資成果を保証するものではありません

当資料に記載されている事項は、現時点または過去の実績を示したものであり、将来の投資成果を保証するものではありません。

当ファンドに投資している特別勘定

米国株式型特別勘定

ファンドの特色等

- ◆米国の大型株を主要投資対象とし、ベンチマーク(Russell 1000 Index)を上回ることを目標として運用を行います。
- ◆複数の運用スタイルと運用会社を採用し、分散化を図ることで、ベンチマークと同程度のリスクになるようコントロールします。
- ◆当ファンドは、アイルランド国籍の米ドル建投資信託です。

ファンドの騰落状況 (2009年7月末現在)

	ファンド	ベンチマーク
過去1ヵ月	+7.58%	+7.59%
過去3ヵ月	+13.71%	+13.67%
過去6ヵ月	+24.13%	+21.79%
過去1年	▲22.59%	▲20.79%
過去3年	▲17.93%	▲18.48%
設定来	+0.77%	+19.65%

基準価額の推移(2009年7月末現在)

【設定日:1998年1月2日】



※騰落状況は米ドル・ベースで計算しており、基準価額の推移も米ドル・ベースで表記しています。

ポートフォリオの状況

■株式組入上位10銘柄(2009年6月末現在)

銘柄	業種	比率
QUALCOMM, Inc.	テクノロジー	2.4%
Apple, Inc.	テクノロジー	2.3%
JPMorgan Chase & Co.	金融サービス	2.2%
Goldman Sachs Group, Inc.	金融サービス	2.0%
Hewlett-Packard Co.	テクノロジー	2.0%
Google, Inc.	テクノロジー	1.9%
Wyeth	ヘルスケア	1.6%
Lockheed Martin Corp.	生産者向け耐久財	1.5%
PepsiCo, Inc.	生活必需品	1.5%
Abbott Laboratories	ヘルスケア	1.5%

■外部委託会社(2009年7月末現在)

運用会社	運用スタイル	目標配分
Arnhold and S. Bleichroeder	マーケット・オリエンテッド型	7.0%
Columbus Circle	グローバル型	10.0%
Cornerstone	グローバル型	10.0%
Institutional Capital Corporation	バリュー型	13.0%
JS Asset Management	バリュー型	3.0%
MFS Institutional Advisors	バリュー型	12.0%
Montag & Caldwell	グローバル型	9.0%
Pzena	バリュー型	3.0%
Select Holdings	集中投資型	5.0%
Sound Shore	バリュー型	9.0%
Suffolk Capital Management	マーケット・オリエンテッド型	12.0%
Turner Investment Partners	グローバル型	7.0%

(出所)Russell Investments Limited.

当ファンドに投資している特別勘定

米国株式型特別勘定

ファンドの特色等

- ◆S & P500種株価指数(円ベース)に連動した投資成果を目指します。
- ◆ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「米国株式インデックスマザーファンド」を主要投資対象とします。

ファンドの騰落状況 (2009年7月末現在)

	ファンド	ベンチマーク
過去1ヵ月	+5.90%	+5.82%
過去3ヵ月	+10.78%	+10.28%
過去6ヵ月	+27.05%	+24.47%
過去1年	▲28.99%	▲32.16%
過去3年	▲30.73%	▲35.85%
設定来	▲9.00%	▲18.19%

基準価額の推移(2009年7月末現在)

【設定日:2003年11月21日】



※騰落状況および基準価額は分配金を税引前で再投資したものと計算しています。

ポートフォリオの状況(2009年7月末現在)

■株式組入上位10銘柄

銘柄	業種	比率
EXXON MOBIL CORPORATION	石油・ガス	3.80%
MICROSOFT CORP	ソフトウェア	2.01%
JOHNSON & JOHNSON	ヘルスケア製品	1.88%
PROCTER & GAMBLE COMPANY	化粧品/パーソナルケア	1.81%
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	コンピューター	1.72%
AT&T INC	通信	1.71%
JPMORGAN CHASE & CO	銀行	1.66%
APPLE INC	コンピューター	1.60%
GENERAL ELECTRIC COMPANY	その他製造	1.53%
CHEVRON CORPORATION	石油・ガス	1.50%

※比率は対純資産総額比率をいいます。

(出所)日興アセットマネジメント株式会社

ご注意

『当資料に関する「ご留意いただきたい事項」を2/28ページに掲載していますので、必ずご参照ください』

■将来の投資成果を保証するものではありません

当資料に記載されている事項は、現時点または過去の実績を示したものであり、将来の投資成果を保証するものではありません。

当ファンドに投資している特別勘定

欧州株式型特別勘定

ファンドの特色等

- ◆ 欧州株式を主要投資対象とし、ベンチマーク (MSCI Europe Index) を上回ることを目標として運用を行います。
- ◆ 複数の運用スタイルと運用会社を採用するとともに、国別配分やセクター配分、規模別配分はベンチマークから大きく乖離しないようにコントロールし、主に銘柄選択により超過収益の獲得を目指します。
- ◆ 当ファンドは、アイルランド国籍のユーロ建投資信託です。

(出所) Russell Investments Limited.

ファンドの騰落状況 (2009年7月末現在)

	ファンド	ベンチマーク
過去1ヵ月	+9.75%	+9.33%
過去3ヵ月	+14.64%	+13.54%
過去6ヵ月	+20.18%	+20.19%
過去1年	▲21.46%	▲17.95%
過去3年	▲31.00%	▲23.80%
設定来	▲33.66%	▲21.36%

※騰落状況はユーロ・ベースで計算しており、基準価額の推移もユーロ・ベースで表記しています。

基準価額の推移 (2009年7月末現在) [設定日: 2000年11月14日]



ポートフォリオの状況

■ 株式組入上位10銘柄 (2009年6月末現在)

銘柄	国名	業種	比率
Vodafone Group PLC	イギリス	通信サービス	2.0%
Total SA	フランス	エネルギー	1.9%
HSBC Holdings	イギリス	金融	1.5%
Bayer AG	ドイツ	ヘルスケア	1.5%
Vivendi Universal SA	フランス	一般消費財	1.4%
CARLSBERG	デンマーク	生活必需品	1.4%
Nestle SA	スイス	生活必需品	1.4%
Roche Holding AG	スイス	ヘルスケア	1.4%
IMPERIAL TOBACCO	イギリス	生活必需品	1.3%
BG Group	イギリス	エネルギー	1.2%

■ 外部委託会社 (2009年7月末現在)

運用会社	運用スタイル	目標配分
Numeric	バリュ-型	20.0%
THS	ケロ-ス型	15.0%
TT International	ケロ-ス型	20.0%
RCM	ケロ-ス型	15.0%
Pzena	バリュ-型	15.0%
SourceCap	ケロ-ス型	15.0%

(投資信託名) フィデリティ・欧州株・ファンド

(運用会社) フィデリティ投信株式会社

当ファンドに投資している特別勘定

欧州株式型特別勘定

ファンドの特色等

- ◆ 英国および欧州大陸の証券取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式を主要な投資対象とします。
- ◆ 個別企業分析により、優良企業を選定し、利益成長性等と比較して妥当と思われる株価水準で投資を行います。
- ◆ 個別企業分析にあたっては、フィデリティ・グループの欧州および世界主要金融拠点のアナリストによる企業調査結果を活かし、現地のポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行います。
- ◆ MSCIヨーロッパ・インデックス(税引前配当金込/円ベース)をベンチマークとします。
- ◆ 原則として為替ヘッジは行いません。
- ◆ ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「フィデリティ・欧州株・マザーファンド」を主要投資対象とします。

(出所) フィデリティ投信株式会社

ファンドの騰落状況 (2009年7月末現在)

	ファンド	ベンチマーク
過去1ヵ月	+6.53%	+9.04%
過去3ヵ月	+20.44%	+17.90%
過去6ヵ月	+42.40%	+41.81%
過去1年	▲26.06%	▲33.91%
過去3年	▲23.65%	▲29.13%
設定来	+8.81%	▲1.62%

※騰落状況および基準価額は分配金を税引前で再投資したものと計算しています。

基準価額の推移 (2009年7月末現在) [設定日: 1998年4月1日]



ポートフォリオの状況 (マザーファンド・ベース)

■ 組入上位5カ国 (2009年6月末現在)

国名	比率
イギリス	16.8%
フランス	14.2%
ドイツ	13.5%
スイス	7.7%
スペイン	6.6%

■ 組入上位5業種 (2009年6月末現在)

業種	比率
エネルギー	12.0%
銀行	11.8%
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	10.9%
メディア	10.2%
資本財	7.9%

※比率はマザーファンドにおける対純資産総額比率をいいます。

■ 株式組入上位10銘柄 (2009年6月末現在)

銘柄	国名	業種	比率
TOTAL SA	フランス	エネルギー	4.3%
BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO	スペイン	銀行	3.7%
HSBC HOLDINGS PLC (UK REG)	イギリス	銀行	3.4%
ROCHE HLDGS GENUSSCHEIN	スイス	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3.2%
KLOECKNER & CO AG	ドイツ	資本財	2.9%
PREMIERE AG	ドイツ	メディア	2.9%
ROYAL DUTCH SHELL PLC CL A (NL)	イギリス	エネルギー	2.5%
ORH PLC (IR)	アイルランド	素材	2.5%
TEVA PHARMACEUTICAL IND ADR	イスラエル	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.3%
MORGAN STANLEY	アメリカ	各種金融	2.2%

ご注意

『当資料に関する「ご留意いただきたい事項」を2/28ページに掲載していますので、必ずご参照ください』

■ 将来の投資成果を保証するものではありません

当資料に記載されている事項は、現時点または過去の実績を示したものであり、将来の投資成果を保証するものではありません。

(投資信託名)ラッセル外国株式ファンド I-4B

(運用会社)ラッセル・インベストメント株式会社

当ファンドに投資している特別勘定

世界株式型(為替ヘッジなし)特別勘定

ファンドの特色等

- ◆日本を除く世界先進各国の市場において取引されている株式を主要投資対象とし、安定的にベンチマーク(MSCI KOKUSAI・配当込み)を上回ることを目標として運用を行います。
- ◆グロース型、バリュー型、マーケット・オリエンテッド型などの異なる運用スタイルを持つ運用会社を最適な割合で組み合わせ、超過収益の源泉や運用プロセスの分散を図りつつ、超過収益への貢献度が高い銘柄選択において、各運用会社の特性を最大に活かせるようファンドを運用します。
- ◆原則として為替ヘッジを行いません。
- ◆ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「ラッセル外国株式マザーファンド」を主要投資対象とします。

(出所)ラッセル・インベストメント株式会社

ファンドの騰落状況(2009年7月末現在)

	ファンド	ベンチマーク
過去1ヵ月	+7.86%	+7.58%
過去3ヵ月	+17.40%	+14.27%
過去6ヵ月	+37.59%	+36.30%
過去1年	▲29.32%	▲30.89%
過去3年	▲29.92%	▲28.01%
設 定 来	+5.13%	+11.07%

※騰落状況および基準価額は分配金を税引前で再投資したものと計算しています。

基準価額の推移(2009年7月末現在) [設定日:2003年11月18日]



ポートフォリオの状況(マザーファンド・ベース)(2009年7月末現在)

■地域別構成比率

地域	比率
北米地域	53.0%
ユーロ地域	16.7%
ユーロ除く欧州	24.2%
その他	6.2%

■株式組入上位10銘柄

銘柄	通貨	比率①
Intel Corp.	USD	1.7%
JPMorgan Chase & Co.	USD	1.6%
Nestle SA	CHF	1.5%
Glaxo SmithKline PLC	GBP	1.3%
Telefonica SA	EUR	1.2%
Apple, Inc.	USD	1.0%
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.0%
CIE Financiere Richemont-BR A	CHF	1.0%
Sanofi-Aventis	EUR	1.0%
AstraZeneca PLC	GBP	1.0%

■外部委託運用会社

運用会社	運用スタイル	目標配分②
マーシコ	グロース型	20.0%
マッキンリー	グロース型	10.0%
MFS	マーケット・オリエンテッド型	30.0%
アローストリート	マーケット・オリエンテッド型	25.0%
ハリス	バリュー型	15.0%

①比率は外国株式評価額合計に占める割合  
 ②キャッシュ・エクイタイズーション(流動資金の株式化)部分等を除く。

(投資信託名)年金積立インデックスファンド海外株式(ヘッジなし) (運用会社)日興アセットマネジメント株式会社

当ファンドに投資している特別勘定

世界株式型(為替ヘッジなし)特別勘定

ファンドの特色等

- ◆世界の主要国の株式市場の動きを捉えることを目標に、MSCI-KOKUSAIインデックス(円ヘッジなし・円ベース)に連動する投資成果を目指して運用を行います。
- ◆ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド」を主要投資対象とします。

(出所)日興アセットマネジメント株式会社

ファンドの騰落状況(2009年7月末現在)

	ファンド	ベンチマーク
過去1ヵ月	+6.86%	+6.90%
過去3ヵ月	+15.14%	+14.52%
過去6ヵ月	+33.38%	+31.02%
過去1年	▲32.12%	▲33.72%
過去3年	▲31.18%	▲34.31%
設 定 来	▲9.62%	▲14.67%

※騰落状況および基準価額は分配金を税引前で再投資したものと計算しています。

基準価額の推移(2009年7月末現在) [設定日:2001年10月17日]



ポートフォリオの状況(マザーファンド・ベース)(2009年7月末現在)

■組入上位10カ国

国名	比率
アメリカ	53.79%
イギリス	10.70%
カナダ	5.22%
フランス	5.13%
ドイツ	4.07%
スイス	4.05%
オーストラリア	3.71%
スペイン	2.39%
イタリア	1.78%
香港	1.29%

■株式組入上位10銘柄

銘柄	国名	比率
EXXON MOBIL CORPORATION	アメリカ	1.98%
MICROSOFT CORP	アメリカ	1.08%
JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	0.97%
HSBC HOLDINGS PLC	イギリス	0.96%
PROCTER & GAMBLE COMPANY	アメリカ	0.93%
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	アメリカ	0.90%
BP PLC	イギリス	0.89%
AT&T INC	アメリカ	0.88%
NESTLE SA	スイス	0.84%
APPLE INC	アメリカ	0.82%

※比率はマザーファンドにおける対純資産総額比率をいいます。

ご注意

『当資料に関する「ご留意いただきたい事項」を2/28ページに掲載していますので、必ずご参照ください』

■将来の投資成果を保証するものではありません

当資料に記載されている事項は、現時点または過去の実績を示したものであり、将来の投資成果を保証するものではありません。

当ファンドに投資している特別勘定

世界株式型(為替ヘッジあり)特別勘定

ファンドの特色等

- ◆日本を除く世界先進各国の市場において取引されている株式を主要投資対象とし、安定的にベンチマーク(MSCI KOKUSAI・配当込み、円ヘッジ・円ベース)を上回ることを目標として運用を行います。
- ◆グロース型、バリュー型、マーケット・オリエンテッド型などの異なる運用スタイルを持つ運用会社を最適な割合で組み合わせ、超過収益の源泉や運用プロセスの分散を図りつつ、超過収益への貢献度が高い銘柄選択において、各運用会社の特性を最大に活かせるようファンドを運用します。
- ◆原則として為替ヘッジを行います。
- ◆ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「ラッセル外国株式マザーファンド」を主要投資対象とします。

(出所)ラッセル・インベストメント株式会社

ファンドの騰落状況(2009年7月末現在)

	ファンド	ベンチマーク
過去1ヵ月	+7.96%	+7.98%
過去3ヵ月	+15.79%	+13.50%
過去6ヵ月	+21.40%	+20.39%
過去1年	▲14.67%	▲17.51%
過去3年	▲22.90%	▲20.75%
設 定 来	▲4.77%	+3.31%

※騰落状況および基準価額は分配金を税引前で再投資したものと計算しています。

基準価額の推移(2009年7月末現在)

[設定日:2003年11月18日]



ポートフォリオの状況(マザーファンド・ベース)(2009年7月末現在)

■地域別構成比率

地域	比率
北米地域	53.0%
ユーロ地域	16.7%
ユーロ除く欧州	24.2%
その他	6.2%

■株式組入上位10銘柄

銘柄	通貨	比率①
Intel Corp.	USD	1.7%
JPMorgan Chase & Co.	USD	1.6%
Nestle SA	CHF	1.5%
Glaxo SmithKline PLC	GBP	1.3%
Telefonica SA	EUR	1.2%
Apple, Inc.	USD	1.0%
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.0%
CIE Financiere Richemont-BR A	CHF	1.0%
Sanofi-Aventis	EUR	1.0%
AstraZeneca PLC	GBP	1.0%

■外部委託運用会社

運用会社	運用スタイル	目標配分②
マーシコ	グロース型	20.0%
マッキンリー	グロース型	10.0%
MFS	マーケット・オリエンテッド型	30.0%
アローストリート	マーケット・オリエンテッド型	25.0%
ハリス	バリュー型	15.0%

①比率は外国株式評価額合計に占める割合  
②キャッシュ・エクイティゼーション(流動資金の株式化)部分等を除く。

当ファンドに投資している特別勘定

世界株式型(為替ヘッジあり)特別勘定

ファンドの特色等

- ◆世界の主要国の株式市場の動きを捉えることを目標に、MSCI-KOKUSAIインデックス(円ヘッジあり・円ベース)に連動する投資成果を目指して運用を行います。
- ◆ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジあり)マザーファンド」を主要投資対象とします。

(出所)日興アセットマネジメント株式会社

ファンドの騰落状況(2009年7月末現在)

	ファンド	ベンチマーク
過去1ヵ月	+7.17%	+6.89%
過去3ヵ月	+13.93%	+12.94%
過去6ヵ月	+18.86%	+16.04%
過去1年	▲18.49%	▲20.89%
過去3年	▲23.40%	▲27.46%
設 定 来	▲16.67%	▲22.41%

※騰落状況および基準価額は分配金を税引前で再投資したものと計算しています。

基準価額の推移(2009年7月末現在)

[設定日:2001年10月17日]



ポートフォリオの状況(マザーファンド・ベース)(2009年7月末現在)

■組入上位10カ国

国名	ウェイト
アメリカ	54.95%
イギリス	10.33%
カナダ	4.93%
フランス	4.92%
ドイツ	3.97%
スイス	3.85%
オーストラリア	3.67%
欧州	3.07%
スペイン	2.41%
イタリア	1.78%

■株式組入上位10銘柄

銘柄	国名	比率
EXXON MOBIL CORPORATION	アメリカ	1.92%
MICROSOFT CORP	アメリカ	1.05%
JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	0.94%
HSCB HOLDINGS PLC	イギリス	0.93%
PROCTER & GAMBLE COMPANY	アメリカ	0.91%
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	アメリカ	0.87%
BP PLC	イギリス	0.86%
AT&T INC	アメリカ	0.85%
NESTLE SA	スイス	0.82%
APPLE INC	アメリカ	0.80%

※比率はマザーファンドにおける対純資産総額比率をいいます。

ご注意

『当資料に関する「ご留意いただきたい事項」を2/28ページに掲載していますので、必ずご参照ください』

■将来の投資成果を保証するものではありません

当資料に記載されている事項は、現時点または過去の実績を示したものであり、将来の投資成果を保証するものではありません。

(投資信託名) RIC II World Equity Fund

(運用会社) Russell Investments Limited.

当ファンドに投資している特別勘定

グローバル・バランス型特別勘定

ファンドの特色等

- ◆世界各国の株式を主要投資対象とし、ベンチマーク(MSCI World Index)を上回ることを目標として運用を行います。
- ◆複数の運用会社を採用することにより、超過収益の源泉の分散を図ります。
- ◆当ファンドは、アイルランド国籍の米ドル建投資信託です。

ファンドの騰落状況(2009年7月末現在)

	ファンド	ベンチマーク
過去1ヵ月	+9.12%	+8.47%
過去3ヵ月	+18.32%	+17.76%
過去6ヵ月	+27.87%	+26.43%
過去1年	▲18.76%	▲21.41%
過去3年	▲11.63%	▲15.01%
設定来	+19.96%	+11.16%

※騰落状況は米ドル・ベースで計算しており、基準価額の推移も米ドル・ベースで表記しています。

基準価額の推移(2009年7月末現在)

[設定日:2004年6月24日]



ポートフォリオの状況

■地域別構成比率(2009年6月末現在)

地域	比率
US & Canada	45.3%
Europe ex UK	21.5%
UK	11.4%
Japan	8.7%
Emerging Markets	7.8%
Asia Pacific ex Jpn	5.3%

■株式組入上位10銘柄(2009年6月末現在)

銘柄	国名	業種	比率
AstraZeneca	イギリス	ヘルスケア	1.2%
Petroleo Brasileiro SA	ブラジル	エネルギー	1.2%
JPMorgan Chase & Co.	米国	金融	1.2%
Apple, Inc.	米国	情報テクノロジー	1.2%
Sanofi-Aventis	フランス	ヘルスケア	1.2%
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	中国	金融	1.0%
Nestle SA	スイス	生活必需品	1.0%
Bank of America Corp.	米国	金融	1.0%
QUALCOMM, Inc.	米国	情報テクノロジー	0.9%
Google, Inc.	米国	情報テクノロジー	0.9%

■外部委託会社(2009年7月末現在)

運用会社	運用スタイル	目標配分
Arrowstreet Capital	マーケット・オリエントド・バリュー型	25.0%
Axiom	グローバル型	20.0%
MFS Institutional Advisors	マーケット・オリエントド・グローバル型	30.0%
Marsico	グローバル型	15.0%
Tradewinds NWQ	バリュー型	10.0%

(出所)Russell Investments Limited.

(投資信託名) グローバル成長株ファンド

(運用会社) 日興アセットマネジメント株式会社

当ファンドに投資している特別勘定

グローバル・バランス型特別勘定

ファンドの特色等

- ◆マクロ分析によりグローバルな視点から成長力のある業種への重点投資を行ない、さらに国籍に関係なくその業種内で世界的なリーダーとなる企業(市場において主導的シェアを持つブランド展開力、競争上の優位性、将来を見据えた経営および優れた収益成長性等を有する企業)を発掘することにより、ベンチマークを上回る投資成果を追求します。
- ◆MSCIワールド指数(円ヘッジなし・円ベース)をベンチマークとします。
- ◆運用は「ウェリントン・マネジメント・カンパニー・エルエルピー」に委託します。
- ◆ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「Gグローブス/海外株式マザーファンド」を主要投資対象とします。

ファンドの騰落状況(2009年7月末現在)

	ファンド	ベンチマーク
過去1ヵ月	+6.44%	+6.40%
過去3ヵ月	+11.65%	+14.47%
過去6ヵ月	+31.58%	+29.09%
過去1年	▲38.79%	▲33.29%
過去3年	▲35.73%	▲34.99%
設定来	▲12.49%	▲10.60%

※騰落状況および基準価額は分配金を税引前で再投資したものと計算しています。

基準価額の推移(2009年7月末現在)

[設定日:2001年10月2日]



ポートフォリオの状況(マザーファンド・ベース)(2009年7月末現在)

■組入上位5カ国

国名	比率
アメリカ	53.0%
イギリス	9.4%
日本	5.6%
ドイツ	5.3%
スイス	5.0%

※比率はマザーファンドにおける対純資産総額比率をいいます。

■株式組入上位10銘柄

銘柄	通貨	業種	比率
CISCO SYSTEMS INC	アメリカドル	通信	2.7%
ORACLE CORP	アメリカドル	ソフトウェア	2.6%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	スイスフラン	医薬品	1.9%
AMGEN INC	アメリカドル	バイオテクノロジー	1.9%
NESTLE SA	スイスフラン	食品	1.9%
BANK OF AMERICA CORP	アメリカドル	銀行	1.8%
BHP BILLITON PLC	イギリスポンド	鉱業	1.8%
APPLE INC	アメリカドル	コンピューター	1.8%
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	イギリスポンド	農業	1.7%
SUNPOWER CORP-CLASS A	アメリカドル	電気部品・電気機械	1.7%

(出所)日興アセットマネジメント株式会社

ご注意

『当資料に関する「ご留意いただきたい事項」を2/28ページに掲載していますので、必ずご参照ください』

■将来の投資成果を保証するものではありません

当資料に記載されている事項は、現時点または過去の実績を示したものであり、将来の投資成果を保証するものではありません。

当ファンドに投資している特別勘定

世界債券型特別勘定
グローバル・バランス型特別勘定

ファンドの特色等

- ◆世界の公社債を主要投資対象とし、ベンチマーク(Lehman Brothers Global Aggregate Index)を上回ることを目標として運用を行います。
◆複数の運用会社を採用することにより、金利予測、満期構成、債券種別選択、国別配分、通貨配分、個別銘柄選択といった債券運用における超過収益の源泉や運用プロセスの分散を図り、リスクをコントロールしながら超過収益の獲得を目指します。
◆当ファンドは、アイルランド国籍の米ドル建投資信託です。

(出所)Russell Investments Limited.

ファンドの騰落状況(2009年7月末現在)

Table with 3 columns: 期間, ファンド, ベンチマーク. Rows include 過去1ヵ月, 過去3ヵ月, 過去6ヵ月, 過去1年, 過去3年, 設定来.

※騰落状況は米ドルベースで計算しており、基準価額の推移も米ドルベースで表記しています。

ポートフォリオの状況

■セクター別構成(BM対比)(2009年6月末現在)

Table with 2 columns: セクター, 比率. Rows include 国債・現金, 政府保証債, 金融債, 事業債, A B S, M B S.

■格付け別構成比(BM対比)(2009年6月末現在)

Table with 2 columns: 格付け, 比率. Rows include AAA, AA, A, BBB, その他.

■外部委託会社(BM対比)(2009年7月末現在)

Table with 3 columns: 運用会社, スタイル, 目標配分. Rows include Colchester Global Investors, Drake, Loomis, PIMCO.

基準価額の推移(2009年7月末現在)

[設定日:1994年9月30日]



当ファンドに投資している特別勘定

世界債券型特別勘定
グローバル・バランス型特別勘定

ファンドの特色等

- ◆世界各国の公社債に分散投資します。
◆シティグループ世界国債インデックス(円ヘッジなし)をベンチマークとし、ベンチマークを上回る投資成果を目指します。
◆原則として為替ヘッジは行いません。
◆ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「FS日本債券マザーファンド」および「FS海外高格付け債マザーファンド」を主要投資対象とします。

(出所)アバディーン投信投資顧問株式会社

ファンドの騰落状況(2009年7月末現在)

Table with 3 columns: 期間, ファンド, ベンチマーク. Rows include 過去1ヵ月, 過去3ヵ月, 過去6ヵ月, 過去1年, 過去3年, 設定来.

※騰落状況および基準価額は分配金を税引前で再投資したものと計算しています。

ポートフォリオの状況(2009年7月末現在)

■国別構成比率 上位5カ国

Table with 2 columns: 国, 比率. Rows include 日本, ドイツ, アフリカ, フランス, イギリス.

■通貨別構成比率 上位5通貨

Table with 2 columns: 通貨, 比率. Rows include ユーロ, 日本円, 米ドル, 英ポンド, カナダドル.

※各比率は、各マザーファンドにおける純資産比と当ファンドが保有するマザーファンドの比率から算出しています。

基準価額の推移(2009年7月末現在)

[設定日:2002年8月1日]



■債券組入上位10銘柄

Table with 6 columns: 銘柄, 通貨, 償還日, ケーホソ, 格付け, 比率. Rows include various international government bonds.

ご注意

『当資料に関する「ご留意いただきたい事項」を2/28ページに掲載していますので、必ずご参照ください』

■将来の投資成果を保証するものではありません

当資料に記載されている事項は、現時点または過去の実績を示したものであり、将来の投資成果を保証するものではありません。

(投資信託名)ラッセル日本債券ファンドI-1

(運用会社)ラッセル・インベストメント株式会社

当ファンドに投資している特別勘定

世界債券型特別勘定

ファンドの特色等

- ◆日本の市場において取引されている公社債を主要投資対象とし、安定的にベンチマーク(NOMURA-BPI総合指数)を上回ることを目標として運用を行います。
- ◆複数の運用会社を採用することにより、金利予測、満期構成、債券種別選択、個別銘柄選択といった債券運用における超過収益の源泉や運用プロセスの分散を図り、リスクをコントロールしながら超過収益の獲得を目指します。
- ◆ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「ラッセル日本債券マザーファンド」を主要投資対象とします。

(出所)ラッセル・インベストメント株式会社

ファンドの騰落状況(2009年7月末現在)

	ファンド	ベンチマーク
過去1か月	+0.24%	▲0.11%
過去3か月	+1.57%	+0.67%
過去6か月	+1.25%	+0.43%
過去1年	+1.78%	+2.84%
過去3年	+5.53%	+8.10%
設定来	+5.49%	+8.55%

※騰落状況および基準価額は分配金を税引前で再投資したものと計算しています。

基準価額の推移(2009年7月末現在)

[設定日:2003年11月18日]



ポートフォリオの状況(マザーファンド・ベース)(2009年7月末現在)

■種別構成比

種類	比率
国債	57.6%
地方債	0.0%
政府保証債	3.1%
金融債	0.0%
事業債	24.0%
円建外債	4.5%
MBS	0.0%
ABS	0.0%
その他	10.8%

■外部委託運用会社

運用会社	運用スタイル	目標配分
BNPパリバ	金利弾力型	31%
リソナ	広範囲型	20%
DIAM	広範囲型	25%
住信アセット	クレジット/セクター戦略型	20%
ピムコジャパン	収益源泉拡張型	4%

※比率および目標配分はマザーファンドにおける対純資産総額比率をいいます。

(投資信託名)ノムラ短期債券オープン

(運用会社)野村アセットマネジメント株式会社

当ファンドに投資している特別勘定

金融市場型特別勘定

ファンドの特色等

- ◆わが国の公社債を実質的な主要投資対象とし、安定した収益の確保を目的として安定運用を行います。
- ◆NOMURA-BPI総合短期(NOMURA-ボンド・パフォーマンス・インデックス総合短期)をベンチマークとします。
- ◆デュレーション、公社債のセクター(種別・格付別等)配分、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。
- ◆ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「ノムラ短期債券オープン マザーファンド」を主要投資対象とします。

NOMURA-BPI総合(NOMURA-ボンド・パフォーマンス・インデックス総合)は野村証券株式会社金融経済研究所が公表する、わが国の公募利付債市場全体の動きを表す債券の投資収益指数です。NOMURA-BPI総合短期は、残存期間1年~3年の短期の公募利付債市場全体の動きを表す債券の投資収益指数で、一定の銘柄採用基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。

(出所)野村アセットマネジメント株式会社ホームページより

ファンドの騰落状況(2009年7月末現在)

	ファンド	ベンチマーク
過去1年	+1.3%	+1.6%
過去2年	+0.5%	+1.5%
過去3年	+0.6%	+1.3%
設定来	+5.3%	+4.5%

※騰落状況は分配金を税引前で再投資したものと計算しています。  
※2~3年の騰落率は年率平均(複利ベース)  
※設定来=2002年4月26日以降

ポートフォリオの状況(2009年7月末現在)

■デュレーション

2.2年

■種別構成比

種別	比率
国債	69.6%
地方債	1.3%
政府保証債	1.6%
金融債	3.7%
事業債	17.6%
円建外債	3.1%
MBS	-
ABS	0.5%
その他の債券	-
その他	2.5%
外貨建資産	-

■格付別構成比

格付	比率
AAA	76.4%
AA	13.1%
A	4.8%
BBB	3.2%
BB	-
B以下	-
その他	2.5%

※「デュレーション」は短期金融資産(キャッシュ等)を含めたファンド全体のデュレーションをいいます。

※「種別構成比」における円建資産の種別は、ベンチマークの資産構成比に準じて表示しています。ベンチマークの種別に該当しない債券はその他債券とします。

※格付は、指定格付機関から受けている格付のうち、最も高い格付けによります。

※比率は、マザーファンドにおける対純資産総額比率と当ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しています。

ご注意

『当資料に関する「ご留意いただきたい事項」を2/28ページに掲載していますので、必ずご参照ください』

■将来の投資成果を保証するものではありません

当資料に記載されている事項は、現時点または過去の実績を示したものであり、将来の投資成果を保証するものではありません。

## 当ファンドに投資している特別勘定

金融市場型特別勘定

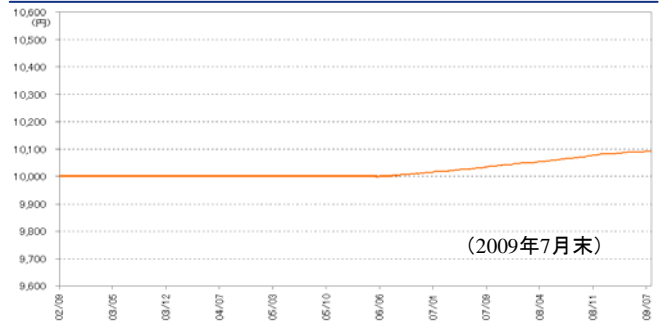
## ファンドの特色等

- ◆本邦通貨表示の公社債等を主要な投資対象とし、安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。
- ◆ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「フィデリティ・マネー・プール・マザーファンド」を主要投資対象とします。

ファンドの騰落状況  
(2009年7月末現在)

	ファンド
過去1ヵ月	+0.01%
過去3ヵ月	+0.04%
過去6ヵ月	+0.11%
過去1年	+0.28%
過去3年	+0.90%
設定来	+0.92%

## 基準価額の推移(2009年7月末現在) [設定日:2002年9月20日]



※騰落状況および基準価額は分配金を税引前で再投資したものとして計算しています。

## ポートフォリオの状況(マザーファンド・ベース)

■ポートフォリオ・プロフィール  
(2009年6月末現在)

平均残存日数	47.87日
平均残存年数	0.13年

■格付別構成比  
(2009年6月末現在)

格付	比率	
	格付	比率
長期債券 格付	AAA/Aaa	-
	AA/Aa	93.9%
短期債券 格付	A	-
	A-1/P-1	-
	A-2/P-2	-
現金・その他		6.1%

※比率はマザーファンドにおける対純資産総額比率をいいます。

## ■債券組入上位10銘柄(2009年6月末現在)

銘柄	格付	比率
第27回 国庫短期証券 2009/08/24	AA/Aa	14.8%
第19回 国庫短期証券 2009/07/21	AA/Aa	12.4%
第20回 国庫短期証券 2009/07/27	AA/Aa	12.4%
第16回 国庫短期証券 2009/07/13	AA/Aa	9.9%
第24回 国庫短期証券 2009/08/17	AA/Aa	9.9%
第29回 国庫短期証券 2009/09/07	AA/Aa	9.9%
第32回 国庫短期証券 2009/09/14	AA/Aa	7.4%
第35回 国庫短期証券 2009/09/29	AA/Aa	7.4%
第21回 国庫短期証券 2009/08/03	AA/Aa	4.9%
第34回 国庫短期証券 2009/09/18	AA/Aa	4.9%

(出所)フィデリティ投信株式会社

## ご注意

『当資料に関する「ご留意いただきたい事項」を2/28ページに掲載していますので、必ずご参照ください』

■将来の投資成果を保証するものではありません

当資料に記載されている事項は、現時点または過去の実績を示したものであり、将来の投資成果を保証するものではありません。