

積極運用バランス型(CS)特別勘定 運用状況(2009年7月末現在)

運用方針

- 主に内外の株式および公社債を主要投資対象とする投資信託に投資することにより、中長期的に高い投資成果を目指します。
- 基本資産配分は、国内株式25%、海外株式35%、国内債券20%、海外債券20%とします。(2009年7月末現在)なお、基本資産配分については、安定性と収益性を勘案し、継続的に見直し、調整を行います。(※)
- 原則として、為替ヘッジは行いません。
- 運用にあたっては、運用スタイルの分散や運用会社の固有リスクの分散を図るため、基本的に当社が選定した複数の投資信託を組み合わせ合わせた運用を行います。なお、運用成果の向上を図るため、各特別勘定で投資する投資信託については、継続的にモニタリングを行い、適宜見直しを行ってまいります。

資産内訳

	金額(千円)	構成比
投資信託	3,701,478	97.0%
現預金・その他	113,325	3.0%
合計	3,814,803	100.0%

運用状況

2009年7月の世界株式市場は、MSCI KOKUSAI(現地通貨ベース)で8.07%の上昇となりました。大手企業の予想を上回る決算や経済指標の改善を背景に、景気底入れ期待が高まり上昇しました。世界債券市場は、Citigroup WGBI(現地通貨ベース)で0.68%の上昇となりました。3.5%台前半で始まった米10年国債利回りは、予想を下回る米雇用統計を受けて一時3.3%台前半まで低下しましたが、中旬には予想を上回る企業決算の発表を受けて一時3.6%台後半まで上昇し、最終的には3.4%後半で7月の取引を終了しました。このような市場環境の中、当特別勘定は3.48%上昇しました。

運用にあたっては、当社が選定した投資信託を組入れています。具体的には、ラッセル社のマルチ・マネージャー型の投資信託を中心とした組合せとしています。

7月は資金流入に合わせて「ラッセル日本株式ファンド I-3」、「ラッセル外国株式ファンド I-4B」、「グローバル・ボンド・ファンドVA」の購入を行いました。

8月についても、これらのファンドへの投資を継続する方針ですが、ファンドへの投資配分・入れ替えについては適宜検討します。

(※)基本資産配分の策定にあたっては、イボットソン・アソシエーツの協力のもと、各資産のさまざまな組合せについて比較分析(最適化計算)を行い、最適な資産配分(基本資産配分)を算出します。

ユニット・プライス騰落状況

ユニット・プライス	過去1ヵ月	過去3ヵ月	過去6ヵ月	過去1年	過去3年	設定率
94.34471396	+3.48%	+10.64%	+22.04%	▲18.19%	▲19.57%	▲5.66%

(注)ユニット・プライスとは、特別勘定の運用実績を把握するための参考値で、特別勘定の運用を開始した時点を「100」として数値化したものです。

ユニット・プライスの推移(運用開始日:2005年5月1日)



ポートフォリオの状況

[基本資産配分]

株式 60%	国内株式 25%
	海外株式 35%
債券 40%	海外債券 20%
	国内債券 20%
	現預金・その他 3.0%

[組入れ投資信託(投資比率)]

ラッセル日本株式ファンド I-3 (24.2%) : p11上段
モルガン・スタンレー日本株式グロースファンド I (1.2%) : p11下段
ラッセル外国株式ファンド I-4B (32.8%) : p13上段
ステート・ストリート外国株式インデックス・ファンドVA1 (4.3%) : p13下段
グローバル・ボンド・ファンドVA (20.2%) : p15下段
ピムコ・海外債券ファンド (5.3%) : p16上段
ラッセル日本債券ファンド I-1 (9.1%) : p17上段
現預金・その他 (3.0%)

(注)「p11上段」等と記載してあるのは、各投資信託の運用状況を記載しているページです。ご参照ください。

ご注意

『当資料に関する「ご留意いただきたい事項」を2/23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。