



特別勘定マンスリーレポート

特別勘定の現況

ユニット・リンク ヴァリアス

ユニット・リンク保険(終身移行型)[無配当]

新ユニット・リンク保険(有期型)

新ユニット・リンク保険(有期型)[無配当]

当資料は、ユニット・リンク保険(終身移行型)、新ユニット・リンク保険(有期型)における各特別勘定のユニット・プライスの推移を示したものです。なお、当資料中の運用実績に関するグラフ及び数値は、あくまで過去の実績であり、将来の成果を示唆あるいは保証するものではありません。

■特定保険契約に関する注意事項

本資料に記載している商品のご契約は、お客様からお預かりした保険料を特別勘定で運用するもので、金融商品取引法の販売・勧誘ルールの準用対象となる特定保険契約に該当します。お申込みには、「契約締結前交付書面(契約概要／注意喚起情報)」をご契約前に十分お読みいただき、投資リスクや負担いただく諸費用等の内容についてご理解・ご了解ください。

※各商品別の詳細に関して、添付の「ご注意いただきたい事項—大切なことがら」を必ずご覧ください。

(注)ユニット・リンク保険(終身移行型)は現在販売していません。

ユニット・リンク ヴァリアス

ユニット・リンク保険(終身移行型)[無配当]

新ユニット・リンク保険(有期型)

新ユニット・リンク保険(有期型)[無配当]

特別勘定マンスリーレポート(2009年8月末)

【目 次】

| | |
|--------------------------------|-----|
| 1. 特別勘定の運用概況 | 3P |
| 2. 各特別勘定の運用状況 | |
| 安定成長バランス型(CS) | 5P |
| 積極運用バランス型(CS) | 6P |
| 日本株式プラス型(CS) | 7P |
| 海外株式プラス型(CS) | 8P |
| 世界債券プラス型(CS) | 9P |
| 金融市場型(CS) | 10P |
| 3. 各特別勘定で投資している投資信託の運用状況 | 11P |
| 4. 投資している投資信託の運用会社のご紹介 | 19P |

『ご留意いただきたい事項』

■当資料の目的

当資料は、アクサ フィナンシャル生命がユニット・リンク保険(終身移行型)「ユニット・リンク ヴァリアス」/新ユニット・リンク保険(有期型)の特別勘定について運用状況などを報告する資料です。特別勘定の主な投資対象である投資信託の勧誘を目的としたものではありません。

■生命保険です

ユニット・リンク保険(終身移行型)「ユニット・リンク ヴァリアス」/新ユニット・リンク保険(有期型)は生命保険商品であり投資信託ではありません。また、ご契約者様が直接投資信託を保有しているわけではありません。

■特別勘定グループが設定されています。

ユニット・リンク保険(終身移行型)「ユニット・リンク ヴァリアス」/新ユニット・リンク保険(有期型)は、ユニット・リンク保険(終身移行型)/新ユニット・リンク保険(有期型)に特別勘定グループ(CS)が設定された商品です。

■運用実績に応じて変動します。

ユニット・リンク保険(終身移行型)「ユニット・リンク ヴァリアス」/新ユニット・リンク保険(有期型)は、保険金額や積立金額等が特別勘定資産の運用実績に基づいて変動(増減)する生命保険で、保険期間中保険金額が一定の生命保険である定額保険とは異なります。

■元本割れリスク、最低保証について

ユニット・リンク保険(終身移行型)「ユニット・リンク ヴァリアス」/新ユニット・リンク保険(有期型)は、特別勘定の運用実績に応じて、積立金、死亡・高度障害保険金、解約払戻金が増減する保険です。積立金、解約払戻金、満期保険金には最低保証はありませんので、払い込まれた保険料総額を下回ることもあります。ただし、死亡・高度障害保険金は基本保険金額と同額が保証されます。

※「ユニット・リンク保険(終身移行型)」の第1保険期間と「新ユニット・リンク保険(有期型)」の死亡・高度障害保険金は基本保険金額と同額が最低保証されます。なお、「ユニット・リンク保険(終身移行型)」の第2保険期間は、定額の終身保険となりますので特別勘定による運用は行われません。

■特別勘定資産と投資信託の運用実績について

特別勘定資産の運用実績は、特別勘定が主な投資対象とする投資信託の運用実績とは異なり、一致するものではありません。これは、特別勘定は投資信託のほかに保険契約の異動等に備えて一定の現預金等を保有していることや、積立金の計算にあたり、投資信託の値動きには反映されていない保険にかかる費用を控除していることなどによるものです。

■自己責任原則

特別勘定による資産運用は、経済情勢や運用のいかんによっては高い収益を期待できますが、一方で、株価の下落や金利や為替の変動による運用リスクをご契約者様ご自身が負うこととなります。

■ユニットプライスとは

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便宜上の参考値で、各特別勘定の運用開始時の値を「100」として指数化したものです。

■ご検討・ご契約に際して

ユニット・リンク保険(終身移行型)「ユニット・リンク ヴァリアス」/新ユニット・リンク保険(有期型)のご検討にあたっては、必ず、「契約締結前交付書面(契約概要/注意喚起情報)」をご契約前に十分にお読みいただき、投資リスクや負担いただく諸費用等の内容についてご確認・ご了解下さい。また、ご契約に際しては、「ご契約のしおり・約款」および「特別勘定のしおり」をご覧ください。商品内容等を必ずご確認のうえ、変額保険販売資格を持つ募集人にご相談ください。

■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。

■特別勘定は、追加されることがあります

特別勘定は、追加されることがあります。また、特別勘定の運用方針および運用対象は将来変更されることがあります。

(注)ユニット・リンク保険(終身移行型)は現在販売していません。

1. 特別勘定の運用概況

特別勘定の運用方針

| (特別勘定名) | (運用方針) |
|--------------------------------|---|
| 安定成長 バランス型 (CS) | 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って、中長期的に安定した投資成果を目指します。 基本資産配分は、国内株式20%、海外株式20%、国内債券30%、海外債券30%とします。(2007年4月28日現在)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。 |
| 積極運用 バランス型 (CS) | 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って、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。(2007年4月28日現在)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。 |
| 日本株式プラス型 (CS) | 主に国内企業の株式を主要投資対象とする投資信託に投資することにより、積極的に高い投資成果を目指します。 |
| 海外株式プラス型 (CS) | 主に海外の主要国ならびに新興成長国の株式を主要投資対象とする投資信託に投資することにより、積極的に高い投資成果を目指します。 海外の主要国の株式に50%程度、新興成長国の株式に50%程度投資することを基本とします。ただし、市況動向等を勘案して、当該配分を変更する場合があります。 原則として、為替ヘッジは行いません。 |
| 世界債券プラス型 (CS) | 主に内外の高格付け債券ならびに高利回り債券を主要投資対象とする投資信託に投資することにより、積極的に高い投資成果を目指します。 高格付け債券に50%程度、高利回り債券に50%程度投資することを基本とします。ただし、市況動向等を勘案して、当該配分を変更する場合があります。 原則として、為替ヘッジは行いません。 |
| 金融市場型(CS) | 主に国内の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って、中長期的に安定した投資成果を目指します。 |

(※)各バランス型特別勘定の基本資産配分の策定にあたっては、イボットソン・アソシエイツの協力のもと、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。(2007年4月28日現在)

〈イボットソン・アソシエイツ〉

長期の投資収益率データから分散投資の効果を実証した先駆者の一人であるロジャー・イボットソン教授(イエール大学)が、1977年に米国シカゴに設立したアセットアロケーションを専門とするコンサルティング会社です。米国、日本をはじめ世界中の多くの金融機関や投資運用業界に、さまざまな資産クラスの期待収益率・リスク推計値や、モデル・ポートフォリオ、投資分析サービス、投資教育プログラムなどを提供しています。

- ◆各特別勘定では、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た運用を行います。ただし、特別勘定の資産規模や運用方針に適合する投資信託の選定の問題等から、単一の投資信託への投資による運用を行う場合があります。
- ◆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いきます。
- ◆特別勘定は追加されることがあります。
- ◆特別勘定の運用方針および運用対象は将来変更されることがあります。

ご注意

『当資料に関する「ご留意いただきたい事項」を2/23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

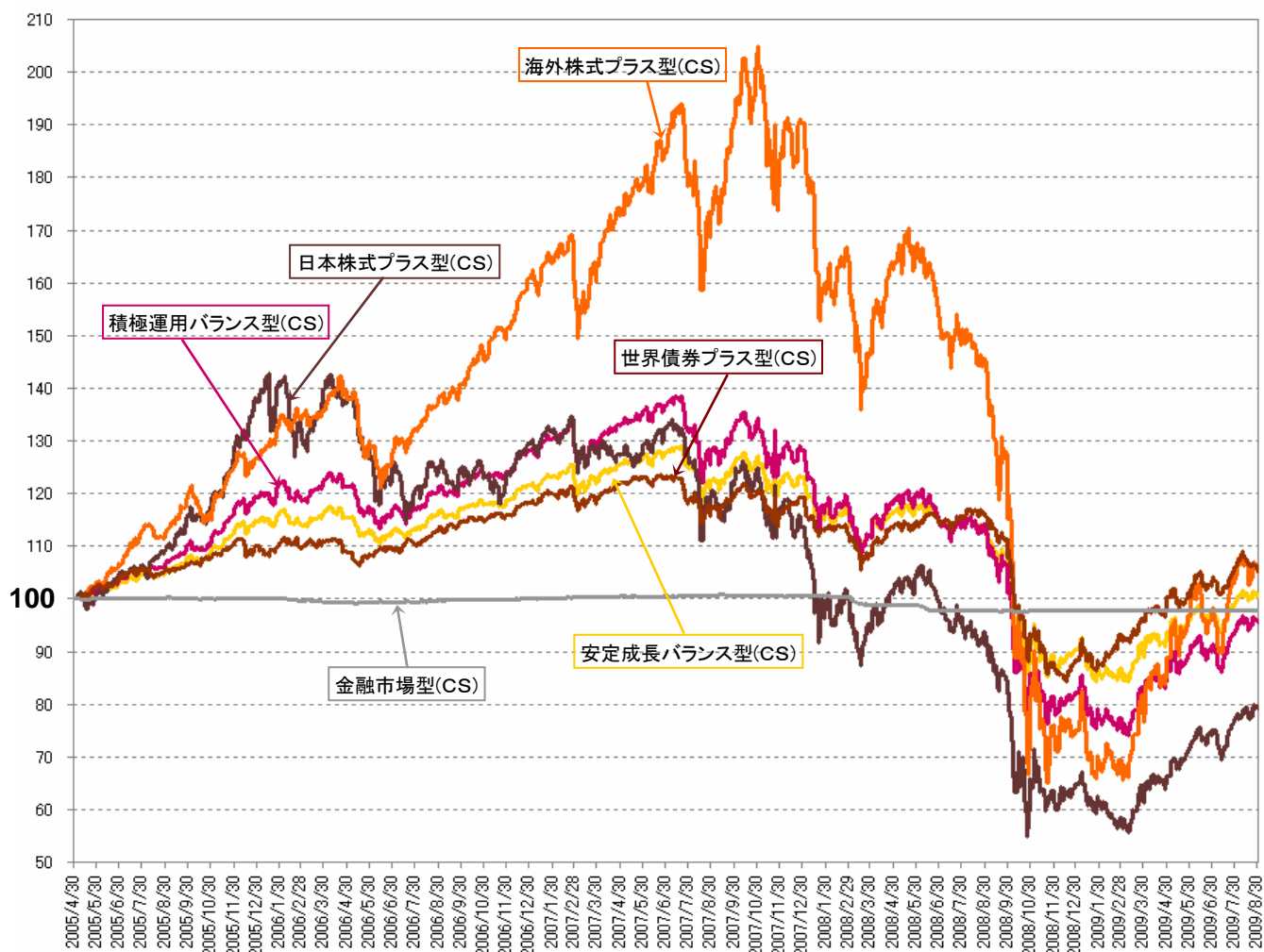
当資料に記載されている事項は、現時点または過去の実績を示したものであり、将来の投資成果を保証するものではありません。

▶特別勘定のユニット・プライス騰落率一覧(2009年8月末現在)

| 特別勘定名 | 運用開始日 | ユニット・プライス | 騰落率 | | | | | |
|---------------|-----------|--------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | | | 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 |
| 安定成長バランス型(CS) | 2005年5月1日 | 100.46885258 | +0.91% | +4.84% | +15.90% | ▲12.00% | ▲13.91% | +0.47% |
| 積極運用バランス型(CS) | 2005年5月1日 | 95.49058179 | +1.21% | +6.90% | +23.37% | ▲16.26% | ▲21.22% | ▲4.51% |
| 日本株式プラス型(CS) | 2005年5月1日 | 79.25075267 | +2.29% | +11.18% | +35.86% | ▲15.38% | ▲36.73% | ▲20.75% |
| 海外株式プラス型(CS) | 2005年5月1日 | 104.85482561 | +0.46% | +8.35% | +50.76% | ▲28.00% | ▲24.14% | +4.85% |
| 世界債券プラス型(CS) | 2005年5月1日 | 105.28356506 | ▲0.85% | +4.10% | +12.97% | ▲9.41% | ▲7.22% | +5.28% |
| 金融市場型(CS) | 2005年5月1日 | 97.83605568 | +0.02% | +0.06% | +0.10% | +0.12% | ▲1.90% | ▲2.16% |

(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。

▶特別勘定のユニット・プライス推移(2009年8月末現在)



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。

2. 各特別勘定の運用状況

安定成長バランス型(CS)特別勘定 運用状況(2009年8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って、中長期的に安定した投資成果を目指します。
- 基本資産配分は、国内株式20%、海外株式20%、国内債券30%、海外債券30%とします。(2009年8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いきます。

資産内訳

| | 金額(千円) | 構成比 |
|---------|-----------|--------|
| 投資信託 | 2,788,155 | 92.7% |
| 現預金・その他 | 218,724 | 7.3% |
| 合計 | 3,006,880 | 100.0% |

運用状況

2009年8月の世界株式市場は、MSCI KOKUSAI(現地通貨ベース)で4.08%の上昇となりました。経済指標の改善や予想を上回る企業決算を受けて、景気底入れ期待が高まる中、底堅い値動きとなりました。世界債券市場は、Citigroup WGBI(現地通貨ベース)で0.81%の上昇となりました。世界景気の底入れ期待が高まったものの、中央銀行による金融緩和は続くとの見方から主要各国の国債利回りは低下しました。このような市場環境の中、当特別勘定は0.91%上昇しました。

運用にあたっては、基本資産配分に合わせて、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。

8月は資金流入に合わせて「グローバル・ボンド・ファンドVA」、「ラッセル日本債券ファンドI-1」の購入を行いました。

9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。

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 |
|--------------|--------|--------|---------|---------|---------|--------|
| 100.46885258 | +0.91% | +4.84% | +15.90% | ▲12.00% | ▲13.91% | +0.47% |

(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も「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 40% | 国内株式 20% |
| | 海外株式 20% |
| 債券 60% | 海外債券 30% |
| | 国内債券 30% |

[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 (19.4%) : p11上段 |
| ラッセル外国株式ファンドI-4B (0.5%) : 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 (19.5%) : p13下段 |
| グローバル・ボンド・ファンドVA (31.1%) : p15下段 |
| ピムコ・海外債券ファンド (6.5%) : p16上段 |
| ラッセル日本債券ファンドI-1 (15.8%) : p17上段 |
| 現預金・その他 (7.3%) |

(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。

(※)基本資産配分の策定にあたっては、イボットソン・アソシエイツの協力のもと、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。

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。

積極運用バランス型(CS)特別勘定 運用状況(2009年8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8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 | 3,875,078 | 98.3% |
| 現預金・その他 | 68,492 | 1.7% |
| 合計 | 3,943,570 | 100.0% |

運用状況

2009年8月の世界株式市場は、MSCI KOKUSAI(現地通貨ベース)で4.08%の上昇となりました。経済指標の改善や予想を上回る企業決算を受けて、景気底入れ期待が高まる中、底堅い値動きとなりました。世界債券市場は、Citigroup WGBI(現地通貨ベース)で0.81%の上昇となりました。世界景気の底入れ期待が高まったものの、中央銀行による金融緩和は続くとの見方から主要各国の国債利回りは低下しました。このような市場環境の中、当特別勘定は1.21%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。

8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」、「ラッセル日本債券ファンド I-1」、「グローバル・ボンド・ファンドVA」の購入を行いました。

9月には、モルガン・スタンレーアセット・マネジメント社は、日本株グロース運用から撤退する予定となっています。同社の「モルガン・スタンレー日本株式グロース・ファンド I」を全売却(償還)し、「ラッセル日本株式ファンド I-3」への入れ替えを行う予定です。ファンドへの投資配分・入れ替えについては適宜検討する予定です。

(※)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。

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。

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 |
|-------------|--------|--------|---------|---------|---------|--------|
| 95.49058179 | +1.21% | +6.90% | +23.37% | ▲16.26% | ▲21.22% | ▲4.51% |

(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(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% |
| | 海外債券 20% |
| 債券 40% | 国内債券 20% |

[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 (32.4%) : 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 (21.3%) : p15下段 |
| ピムコ・海外債券ファンド (5.2%) : p16上段 |
| ラッセル日本債券ファンド I-1 (9.7%) : p17上段 |
| 現預金・その他 (1.7%) |

(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。

日本株式プラス型(CS)特別勘定 運用状況(2009年8月末現在)

運用方針

- 主に国内企業の株式を主要投資対象とする投資信託に投資することにより、積極的に高い投資成果を目指します。
- 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 | 1,053,652 | 98.0% |
| 現預金・その他 | 21,707 | 2.0% |
| 合計 | 1,075,358 | 100.0% |

運用状況

2009年8月の国内株式市場は、TOPIX(配当込み)で1.65%の上昇となりました。経済指標の改善や予想を上回る企業決算を受けて、景気底入れ期待が高まる中、底堅い値動きとなりました。日経平均は月間で135円高の10,492円で8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2.29%上昇しました。

現在、「モルガン・スタンレー日本株式グロース・ファンドI」、「フィデリティ・日本成長株・ファンドVA3」および「SGターゲット・ジャパン・ファンド」に投資しています。

8月は資金流入に合わせて「フィデリティ・日本成長株・ファンドVA3」の購入を行いました。

9月には、モルガン・スタンレーアセット・マネジメント社は、日本株グロース運用から撤退する予定となっています。同社の「モルガン・スタンレー日本株式グロース・ファンド I」を全売却(償還)し、「フィデリティ・日本成長株・ファンドVA3」および「SGターゲット・ジャパン・ファンド」への入れ替えを行う予定です。ファンドへの投資配分・入れ替えについては適宜検討する予定です。

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。

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 |
|-------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 79.25075267 | +2.29% | +11.18% | +35.86% | ▲15.38% | ▲36.73% | ▲20.75% |

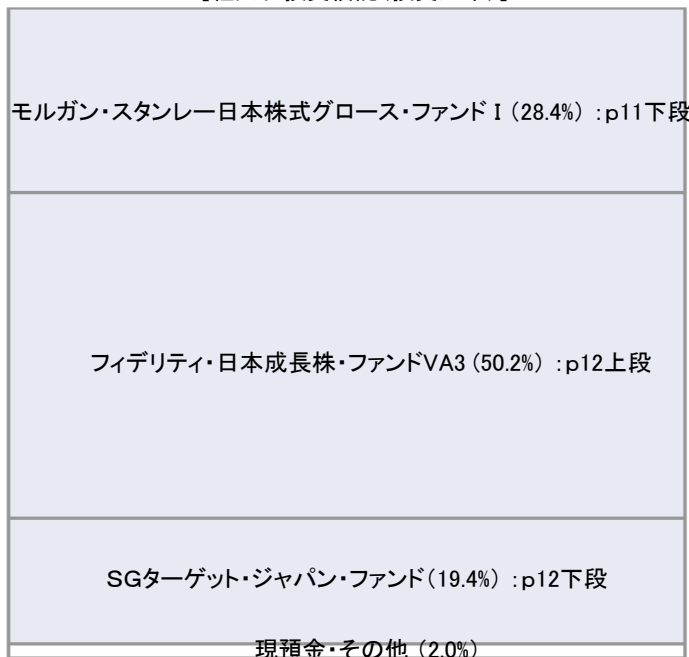
(注)ユニット・プライスとは、特別勘定の運用実績を把握するための参考値で、特別勘定の運用を開始した時点を「100」として数値化したものです。

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

[組入れ投資信託(投資比率)]



(注)「p11下段」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。

海外株式プラス型(CS)特別勘定 運用状況(2009年8月末現在)

運用方針

- 主に海外の主要国ならびに新興成長国の株式を主要投資対象とする投資信託に投資することにより、積極的に高い投資成果を目指します。
- 海外の主要国の株式に50%程度、新興成長国の株式に50%程度投資することを基本とします。ただし、市況動向等を勘案して、当該配分を変更することがあります。
- 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 | 1,910,193 | 97.8% |
| 現預金・その他 | 43,184 | 2.2% |
| 合計 | 1,953,376 | 100.0% |

運用状況

2009年8月の世界株式市場は、MSCI KOKUSAI(現地通貨ベース)で4.08%の上昇となりました。経済指標の改善や予想を上回る企業決算を受けて、景気底入れ期待が高まる中、底堅い値動きとなりました。米連邦公開市場委員会は政策金利を0.25%に据え置き、声明文では景気が底入れしつつあるとの見方が示されました。このような市場環境の中、当特別勘定は0.46%上昇しました。

現在、「ステート・ストリート外国株式インデックス・ファンドVA1」、「SGロシア東欧株ファンド」、「JFアジア株・アクティブ・オープンVA」および「JPM・BRICS5ファンド」に投資しています。

8月は資金流入に合わせて「ステート・ストリート外国株式インデックス・ファンドVA1」、「SGロシア東欧株ファンド」の購入を行いました。

9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。

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5ヵ月 | 過去1年 | 過去3年 | 設定率 |
|--------------|--------|--------|---------|---------|---------|--------|
| 104.85482561 | +0.46% | +8.35% | +50.76% | ▲28.00% | ▲24.14% | +4.85% |

(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も「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

[基本配分]

| |
|----------------|
| 海外主要国 50%程度 |
| 新興成長国 50%程度 |

[組入れ投資信託(投資比率)]

| |
|---|
| ステート・ストリート外国株式インデックス・ファンドVA1(48.0%) : p13下段 |
| SGロシア東欧株ファンド(11.0%) : p14下段 |
| JFアジア株・アクティブ・オープンVA(18.9%) : p14上段 |
| JPM・BRICS5ファンド(19.8%) : p15上段 |
| 現預金・その他(2.2%) |

(注)「p13下段」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。

世界債券プラス型(CS)特別勘定 運用状況(2009年8月末現在)

運用方針

- 主に内外の高格付け債券ならびに高利回り債券を主要投資対象とする投資信託に投資することにより、積極的に高い投資成果を目指します。
- 高格付け債券に50%程度、高利回り債券に50%程度投資することを基本とします。ただし、市況動向等を勘案して、当該配分を変更することがあります。
- 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 | 551,400 | 97.5% |
| 現預金・その他 | 13,859 | 2.5% |
| 合計 | 565,259 | 100.0% |

運用状況

2009年8月の世界債券市場は、Citigroup WGBI(現地通貨ベース)で0.81%の上昇となりました。経済指標の改善を受けて世界景気の底入れ期待が高まったものの、中央銀行による金融緩和は続くとの見方から主要各国の国債利回りは低下しました。米10年債利回りは、最終的に3.3%台後半まで低下し、8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0.85%下落しました。

高格付け債の部分については、当面、「グローバル・ボンド・ファンドVA」への投資を継続する方針です。高利回り債の部分については、「フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド」を組入れています。

8月は資金流出にに合わせて「グローバル・ボンド・ファンドVA」、「フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド」の売買を行いました。

9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。

ユニット・プライス騰落状況

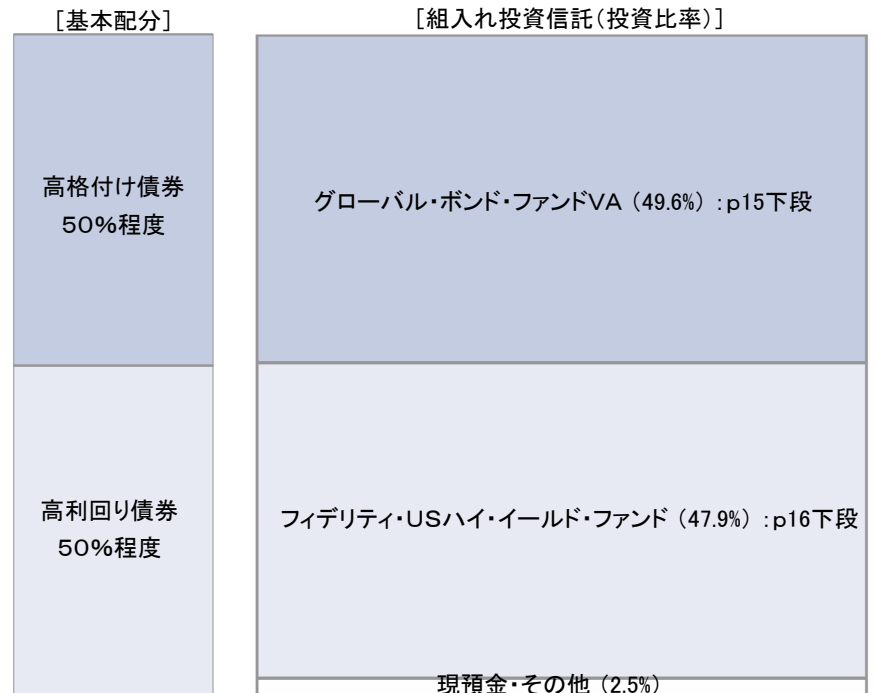
| ユニット・プライス | 過去1ヵ月 | 過去3ヵ月 | 過去6ヵ月 | 過去1年 | 過去3年 | 設定率 |
|--------------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
| 105.28356506 | ▲0.85% | +4.10% | +12.97% | ▲9.41% | ▲7.22% | +5.28% |

(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(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



(注)「p15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。

金融市場型(CS)特別勘定 運用状況(2009年8月末現在)

運用方針

- 主に国内の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、中長期的に安定した投資成果を目指します。
- 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いきます。

資産内訳

| | 金額(千円) | 構成比 |
|---------|--------|--------|
| 投資信託 | 59,194 | 86.8% |
| 現預金・その他 | 9,017 | 13.2% |
| 合計 | 68,211 | 100.0% |

運用状況

2009年8月の国内債券市場は、NOMURA-BPIで0.66%の上昇となりました。1.4%台前半で始まった10年物国債利回りは、景気底入れ期待から月初は上昇基調で推移しました。しかし、消費者物価指数の悪化等から低下に転じ、最終的に1.3%台前半で8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0.02%上昇しました。

現在、「ノムラ短期債券オープン」および「フィデリティ・マネー・プールVA」に投資しています。

8月は資金流出に合わせて「ノムラ短期債券オープン」、「フィデリティ・マネー・プールVA」の売却を行いました。

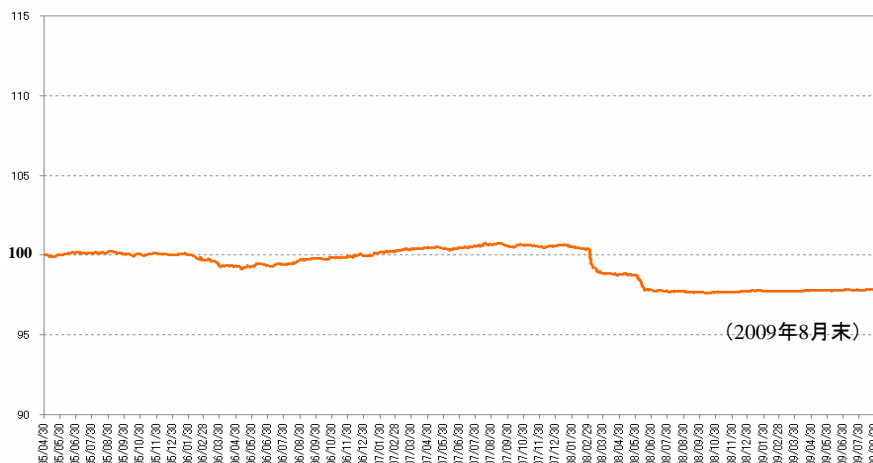
9月についても、これらのファンドへの投資を継続する方針ですが、ファンドへの投資配分・入れ替えについては適宜検討します。

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 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 97.83605568 | +0.02% | +0.06% | +0.10% | +0.12% | ▲1.90% | ▲2.16% |

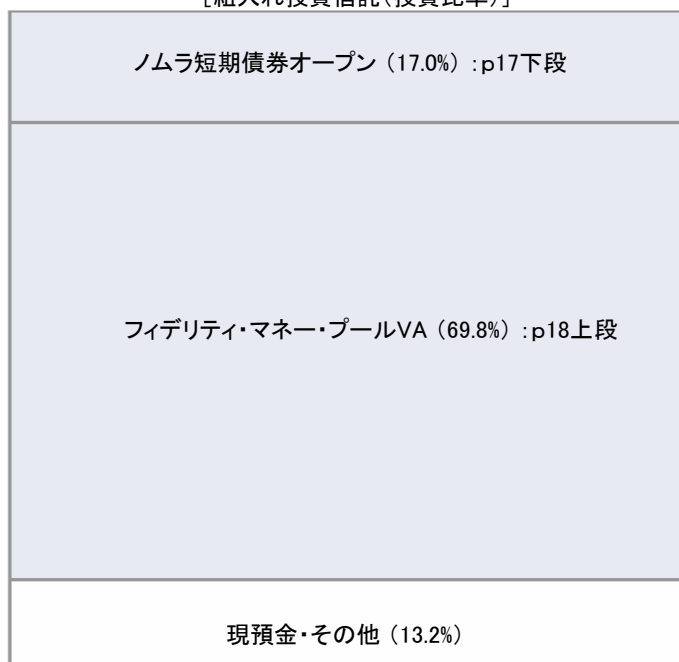
(注)ユニット・プライスとは、特別勘定の運用実績を把握するための参考値で、特別勘定の運用を開始した時点を「100」として数値化したものです。

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

[組入れ投資信託(投資比率)]



(注)「p17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。

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

安定成長バランス型(CS)特別勘定
積極運用バランス型(CS)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8月末現在)

| | ファンド | ベンチマーク |
|-------|---------|---------|
| 過去1ヵ月 | +1.47% | +1.65% |
| 過去3ヵ月 | +8.01% | +7.48% |
| 過去6ヵ月 | +32.66% | +29.06% |
| 過去1年 | ▲20.78% | ▲21.41% |
| 過去3年 | ▲39.28% | ▲37.96% |
| 設定来 | +19.02% | +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8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8月末現在)

■組入上位10業種

| 業種 | 比率 |
|--------|-------|
| 電気機器 | 15.6% |
| 銀行業 | 9.9% |
| 情報・通信業 | 7.9% |
| 輸送用機器 | 7.7% |
| 化学 | 6.7% |
| 小売業 | 5.1% |
| 卸売業 | 4.9% |
| 機械 | 4.7% |
| 医薬品 | 3.6% |
| 陸運業 | 3.1% |

■株式組入上位10銘柄

| 銘柄 | 業種 | 比率① |
|----------------|---------|------|
| 三菱UFJフィナンシャルG | 銀行業 | 4.0% |
| 三井住友フィナンシャルG | 銀行業 | 3.6% |
| 日本電信電話 | 情報・通信業 | 3.1% |
| トヨタ自動車 | 輸送用機器 | 2.6% |
| 本田技研工業 | 輸送用機器 | 2.1% |
| 野村ホールディングス | 証券・商品先物 | 2.0% |
| セブン&アイホールディングス | 小売業 | 1.7% |
| オリックス | その他金融業 | 1.6% |
| 三菱商事 | 卸売業 | 1.6% |
| 東日本旅客鉄道 | 陸運業 | 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% |
| パレビュー | グロース型 | 18% |
| GLG | バリュー型 | 18% |
| ファイアソフ・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

積極運用バランス型(CS)特別勘定
日本株式プラス型(CS)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8月末現在)

| | ファンド |
|-------|---------|
| 過去1ヵ月 | +3.35% |
| 過去3ヵ月 | +15.40% |
| 過去6ヵ月 | +40.59% |
| 過去1年 | ▲12.09% |
| 過去3年 | ▲39.56% |
| 設定来 | ▲4.37% |

※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8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8月末現在)

■市場構成比率

| 市場 | 比率 |
|--------|--------|
| 東証1部 | 70.33% |
| 東証2部 | 4.10% |
| ジャスダック | 15.23% |
| その他市場 | 8.95% |
| 現金 | 1.39% |

※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 | 21.92% |
| 小売業 | 11.48% |
| サービス業 | 9.06% |
| 輸送用機器 | 8.26% |
| 機械 | 7.59% |
| 情報・通信業 | 7.53% |
| 卸売業 | 6.98% |
| 医薬品 | 5.96% |
| 化学 | 5.68% |
| 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 |
|--------|-------|-------|
| ニトリ | 小売業 | 3.04% |
| ワコム | 電気機器 | 2.99% |
| 楽天 | サービス業 | 2.87% |
| 丸紅 | 卸売業 | 2.66% |
| デンソー | 輸送用機器 | 2.60% |
| キヤノン | 電気機器 | 2.44% |
| 日本電産 | 電気機器 | 2.25% |
| ツムラ | 医薬品 | 2.13% |
| トヨタ自動車 | 輸送用機器 | 2.06% |
| 三井物産 | 卸売業 | 2.01% |

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。

当ファンドに投資している特別勘定

日本株式プラス型(CS)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。

(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8月末現在)

| | ファンド | ベンチマーク |
|-------|---------|---------|
| 過去1ヵ月 | +1.48% | +1.65% |
| 過去3ヵ月 | +10.73% | +7.48% |
| 過去6ヵ月 | +38.31% | +29.06% |
| 過去1年 | ▲18.14% | ▲21.41% |
| 過去3年 | ▲34.70% | ▲37.96% |
| 設定来 | +4.13% | +1.21% |

※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8月末現在)

【設定日:2001年11月29日】



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7月末現在)

| 市場 | 比率 |
|--------|-------|
| 東証1部 | 89.1% |
| 東証2部 | - |
| ジャスダック | 1.3% |
| その他市場 | 8.0% |

■組入上位5業種
(2009年7月末現在)

| 業種 | 比率 |
|-------|-------|
| 電気機器 | 21.4% |
| 輸送用機器 | 8.2% |
| 機械 | 7.9% |
| 銀行業 | 6.2% |
| 化学 | 5.5% |

※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7月末現在)

| 銘柄 | 業種 | 比率 |
|-----------------|------------|------|
| ダイキン工業 | 機械 | 3.5% |
| 野村ホールディングス | 証券、商品先物取引業 | 3.1% |
| 三菱電機 | 電気機器 | 2.9% |
| 日本電産 | 電気機器 | 2.6% |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 銀行業 | 2.5% |
| トヨタ自動車 | 輸送用機器 | 2.3% |
| オリックス | その他金融業 | 2.3% |
| ミズグループ本社 | 卸売業 | 2.1% |
| 日立金属 | 鉄鋼 | 1.9% |
| 東芝 | 電気機器 | 1.8% |

当ファンドに投資している特別勘定

日本株式プラス型(CS)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(バリュウ)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。

(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

ファンドの騰落状況
(2009年8月末現在)

| | ファンド |
|-------|---------|
| 過去1ヵ月 | +3.37% |
| 過去3ヵ月 | +8.66% |
| 過去6ヵ月 | +28.60% |
| 過去1年 | +0.95% |
| 過去3年 | ▲14.65% |
| 設定来 | +56.19% |

※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8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8月末現在)

■市場別構成比率

| 市場 | 比率 |
|--------|--------|
| 東証1部 | 91.6% |
| 東証2部 | 1.5% |
| ジャスダック | 1.3% |
| その他市場 | 1.7% |
| 現金・その他 | 3.9% |
| 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 | 15.9% |
| 機械 | 10.8% |
| 卸売業 | 9.2% |
| 電気機器 | 7.8% |
| 化学 | 7.7% |
| 金属製品 | 6.7% |
| 銀行業 | 5.9% |
| その他製品 | 4.4% |
| 食料品 | 4.1% |
| 情報・通信業 | 3.8% |

■株式組入上位10銘柄

| 銘柄 | 業種 | 比率 |
|-----------|------|------|
| 天馬 | 化学 | 2.7% |
| 長府製作所 | 金属製品 | 2.6% |
| 新東工業 | 機械 | 2.5% |
| 関東天然瓦斯開発 | 鉱業 | 2.4% |
| きんでん | 建設業 | 2.4% |
| 七十七銀行 | 銀行業 | 2.4% |
| 日本電設工業 | 建設業 | 2.3% |
| ハウス食品 | 食料品 | 2.1% |
| 日本デジタル研究所 | 電気機器 | 2.1% |
| 第四銀行 | 銀行業 | 2.0% |

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。

当ファンドに投資している特別勘定

安定成長バランス型(CS)特別勘定
積極運用バランス型(CS)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。
- ◆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8月末現在)

| | ファンド | ベンチマーク |
|-------|---------|---------|
| 過去1ヵ月 | +2.08% | +1.54% |
| 過去3ヵ月 | +11.83% | +9.66% |
| 過去6ヵ月 | +41.27% | +40.94% |
| 過去1年 | ▲27.85% | ▲29.36% |
| 過去3年 | ▲31.51% | ▲30.62% |
| 設定来 | +7.31% | +12.78% |

※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8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8月末現在)

■地域別構成比率

| 地域 | 比率 |
|---------|-------|
| 北米地域 | 52.4% |
| ユーロ地域 | 16.6% |
| ユーロ除く欧州 | 24.2% |
| その他 | 6.8% |

■株式組入上位10銘柄

| 銘柄 | 通貨 | 比率① |
|-------------------------------------|-----|------|
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 1.8% |
| Intel Corp. | USD | 1.7% |
| Nestle SA | CHF | 1.4% |
| Glaxo SmithKline PLC | GBP | 1.3% |
| Telefonica SA | EUR | 1.2% |
| CIE Financiere Richemont-BR A | CHF | 1.1% |
| Apple, Inc. | USD | 1.0% |
| Sanofi-Aventis | EUR | 1.0% |
| AstraZeneca PLC | GBP | 1.0% |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA | EUR | 0.9% |

■外部委託運用会社

| 運用会社 | 運用スタイル | 目標配分② |
|-------|----------------|-------|
| マスコ | グロース型 | 20.0% |
| マツキザ | 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 | マーケット・オリエンテッド型 | 25.0% |
| パリス | 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)部分を除く。

当ファンドに投資している特別勘定

安定成長バランス型(CS)特別勘定
積極運用バランス型(CS)特別勘定
海外株式プラス型(CS)特別勘定

ファンドの特色等

- ◆中長期的に日本を除く世界の主要国の株式市場(MSCIコクサイ指数)の動きに連動した投資成果の獲得をめざして運用を行うことを基本とします。
- ◆ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザーファンド」を主要投資対象とします。

(出所)
ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

ファンドの騰落状況
(2009年8月末現在)

| | ファンド | ベンチマーク |
|-------|---------|---------|
| 過去1ヵ月 | +2.16% | +2.28% |
| 過去3ヵ月 | +10.64% | +10.92% |
| 過去6ヵ月 | +38.18% | +39.13% |
| 過去1年 | ▲30.59% | ▲29.84% |
| 過去3年 | ▲32.10% | ▲30.24% |
| 設定来 | +21.64% | +31.16% |

※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8月末現在)

[設定日:2002年9月24日]



ポートフォリオの状況(マザーファンド・ベース)(2009年8月末現在)

■地域・国別構成比率

| 地域・国 | 比率 | 地域・国 | 比率 |
|----------|-------|----------|------|
| 北米 | 57.2% | オランダ | 1.3% |
| アメリカ | 52.1% | イタリア | 1.9% |
| カナダ | 5.0% | スペイン | 2.4% |
| アジア・太平洋 | 5.9% | スウェーデン | 1.3% |
| オーストラリア | 3.9% | フィンランド | 0.6% |
| 香港 | 1.2% | ベルギー | 0.5% |
| シンガポール | 0.7% | アイルランド | 0.1% |
| ニュージーランド | 0.1% | デンマーク | 0.5% |
| 欧州 | 34.2% | ノルウェー | 0.3% |
| イギリス | 10.9% | ギリシャ | 0.3% |
| フランス | 5.6% | ポルトガル | 0.2% |
| ドイツ | 4.1% | オーストリア | 0.2% |
| スイス | 4.0% | その他(現金等) | 2.8% |

■株式組入上位10銘柄

| 銘柄 | 国種 | 業種 | 比率 |
|----------------------|------|----------------------|------|
| EXXON MOBIL CORP | アメリカ | エネルギー | 1.9% |
| MICROSOFT CORP | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 1.1% |
| HSBC HOLDINGS PLC | イギリス | 銀行 | 1.0% |
| JOHNSON & JOHNSON | アメリカ | 医薬品・バイotech・ライフサイエンス | 0.9% |
| BP PLC | イギリス | エネルギー | 0.9% |
| JPMORGAN CHASE&CO | アメリカ | 各種金融 | 0.9% |
| IBM CORP | アメリカ | テクノロジーおよび機器 | 0.8% |
| BANK OF AMERICA CORP | アメリカ | 各種金融 | 0.8% |
| PROCTER & GAMBLE CO | アメリカ | 家庭用品・パーソナル用品 | 0.8% |
| AT&T INC | アメリカ | 電気通信サービス | 0.8% |

※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2/23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。

当ファンドに投資している特別勘定
海外株式プラス型(CS)特別勘定

ファンドの特色等

- ◆成長性があり且つ割安と判断される日本を除くアジア企業に分散投資します。
- ◆MSCIオール・カントリー・ファースト・インデックス(除く日本、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、「JFアジア株・アクティブ・オープン・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8月末現在)

| | ファンド | ベンチマーク |
|-------|---------|----------|
| 過去1ヵ月 | ▲5.63% | ▲2.77% |
| 過去3ヵ月 | +6.43% | +8.48% |
| 過去6ヵ月 | +61.42% | +58.47% |
| 過去1年 | ▲16.19% | ▲14.90% |
| 過去3年 | ▲7.53% | ▲3.50% |
| 設定来 | +94.35% | +118.62% |

基準価額の推移(2009年8月末現在) [設定日:2003年2月12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)

■国別構成比率
(2009年8月末現在)

| 国 | 比率 |
|--------|-------|
| 中国 | 38.6% |
| 韓国 | 18.7% |
| 台湾 | 16.0% |
| 香港 | 12.7% |
| シンガポール | 6.4% |
| インドネシア | 4.3% |
| タイ | 2.7% |
| マレーシア | 0.5% |

■株式組入上位10銘柄(2009年7月末現在)

| 銘柄 | 国籍 | 業種 | 比率 |
|----------------------|----|-------------------|------|
| SAMSUNG ELECTRONICS | 韓国 | 半導体・半導体製造装置 | 5.3% |
| IND&COMM BK CHINA-H | 中国 | 銀行 | 4.5% |
| CHINA MOBILE LTD | 中国 | 電気通信サービス | 4.0% |
| CHINA CONST BANK -H | 中国 | 銀行 | 3.6% |
| CNOOC LTD | 中国 | エネルギー | 3.5% |
| CHINA SHENHUA ERGY-H | 中国 | エネルギー | 2.7% |
| HON HAI PRECISION | 台湾 | テクノロジ・ハードウェアおよび機器 | 2.5% |
| GS ENGINEERING & CON | 韓国 | 資本財 | 2.1% |
| CHINA O/S LAND&INVES | 中国 | 不動産 | 2.1% |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR | 台湾 | 半導体・半導体製造装置 | 2.1% |

※株式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。

(出所)
JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社

※国別比率は組入株式を100%として計算しています。

当ファンドに投資している特別勘定
海外株式プラス型(CS)特別勘定

ファンドの特色等

- ◆主として、ロシア・東欧諸国で事業展開を行う企業に投資し、長期的な信託財産の成長を目指します。ロシア・東欧諸国の市場に上場する株式、DR(預託証券)、ロンドン等その他の市場に上場しているロシア・東欧諸国で事業展開を行う企業が投資の対象となります。
- ◆ファンド・オブ・ファンズの形式で運用を行い、ルクセンブルグ籍の投資信託証券「オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ」および「SGAM Fund マネー マーケット(ユーロ)」に投資します。
- ◆ロシア・東欧株式への実質的な投資は「オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ」を通じて行い、その組入れを高位に保ちます。
- ◆原則として為替ヘッジは行いません。

ファンドの騰落状況
(2009年8月末現在)

| | ファンド |
|-------|---------|
| 過去1ヵ月 | +6.25% |
| 過去3ヵ月 | +4.84% |
| 過去6ヵ月 | +70.06% |
| 過去1年 | ▲47.00% |
| 過去3年 | ▲46.63% |
| 設定来 | ▲11.83% |

基準価額の推移(2009年8月末現在) [設定日:2005年3月31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(「オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ」の状況)(2009年8月末現在)

■国別構成比率

| 国 | 比率 |
|--------|--------|
| ロシア | 64.29% |
| ポーランド | 19.20% |
| ハンガリー | 8.53% |
| チェコ | 6.95% |
| カザフスタン | 0.39% |
| トルコ | 0.00% |
| ウクライナ | 0.00% |
| ルーマニア | 0.00% |
| オーストリア | 0.00% |

■業種別構成比率

| 業種 | 比率 |
|----------|--------|
| エネルギー | 36.86% |
| 金融 | 22.66% |
| 電気通信サービス | 14.61% |
| 素材 | 13.84% |
| 公益事業 | 6.66% |
| ヘルスケア | 1.99% |
| 資本財・サービス | 0.79% |
| 一般消費財 | 0.76% |
| 情報技術 | 0.68% |
| 生活必需品 | 0.51% |

■株式組入上位10銘柄

| 銘柄 | 比率 |
|----------------------------------|-------|
| LUKOIL-SPON ADR (LI*) | 8.69% |
| OAO GAZPROM-SPON ADR REG S (LI*) | 7.65% |
| OAO ROSNEFT-GDR GDR (LI) | 7.32% |
| SBERBANK RF-\$ US (RR*) | 6.26% |
| JSC MMC NORILSK NICKEL-ADR (LI*) | 5.69% |
| OTP BANK NYRT (HB*) | 4.35% |
| BANK PEKAO SA (PW) | 4.24% |
| MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR (UN*) | 4.07% |
| CEZ AS (CD*) | 3.97% |
| VIMPELCOM-SP ADR (US*) | 3.22% |

※「株式組入上位10銘柄」は「オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ」における対純資産総額比率をいいます。

※「国別構成比率」、「市場別構成比率」は、「オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ」における組入れ株式を100%として計算しています。

(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2/23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。

当ファンドに投資している特別勘定

海外株式プラス型(CS)特別勘定

ファンドの特色等

◆今後大きな経済成長/発展が期待されるエマージング(新興)諸国のリーダーBRICS5カ国(ブラジル、ロシア、インド、中国、南アフリカ)の企業に、「JPM・BRICS5・マザーファンド(適格機関投資家専用)」を通じて投資します。

◆基本資産配分をブラジル、ロシア、インド、中国、南アメリカ各20%ずつとしますが、マザーファンドの運用の委託先の判断に基づいて±10%の範囲内で基本資産比率の調整を行います。

◆マザーファンドの運用の指図に関する権限をJPモルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッドに委託します。

◆原則として、為替ヘッジを行いません。

(出所) JPモルガン・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8月末現在)

| 期間 | ファンド |
|-------|---------|
| 過去1ヵ月 | +0.44% |
| 過去3ヵ月 | +8.31% |
| 過去6ヵ月 | +71.56% |
| 過去1年 | ▲22.40% |
| 過去3年 | +7.62% |
| 設定来 | +21.91% |

※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8月末現在)

[設定日:2007年5月26日]



ポートフォリオの状況(マザーファンド・ベース)

■国別構成比率(2009年8月末現在)

| 国 | 比率 |
|-------|-------|
| 中国 | 24.3% |
| ブラジル | 20.9% |
| ロシア | 19.2% |
| インド | 18.7% |
| 南アフリカ | 16.9% |

※国別比率は組入株式を100%として計算しています。

■株式組入上位10銘柄(2009年7月末現在)

| 銘柄 | 国籍 | 業種 | 比率 |
|-----------------------|------|-----------|-------|
| ヴァーレ | ブラジル | 素材 | 4.28% |
| ズベルバンク | ロシア | 銀行 | 4.23% |
| HDFC | インド | 銀行 | 4.01% |
| 中国建設銀行 | 中国 | 銀行 | 3.99% |
| 招商銀行 | 中国 | 銀行 | 3.97% |
| 中国人寿保険 | 中国 | 保険 | 3.42% |
| ブラジル石油公社 | ブラジル | エネルギー | 3.41% |
| 中国移动 | 中国 | 電気通信サービス | 3.40% |
| ガスプロム | ロシア | エネルギー | 3.05% |
| コンパニア・デ・ベビダス・ダ・サ・アマリス | ブラジル | 食品・飲料・タバコ | 2.87% |

※株式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。

(投資信託名)グローバル・ボンド・ファンドVA

(運用会社)アバディーン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

安定成長バランス型(CS)特別勘定
積極運用バランス型(CS)特別勘定
世界債券プラス型(CS)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8月末現在)

| 期間 | ファンド | ベンチマーク |
|-------|---------|---------|
| 過去1ヵ月 | ▲0.29% | ▲0.62% |
| 過去3ヵ月 | +1.03% | +0.98% |
| 過去6ヵ月 | +3.32% | +4.42% |
| 過去1年 | ▲7.89% | ▲6.04% |
| 過去3年 | ▲2.71% | +0.99% |
| 設定来 | +22.26% | +31.51% |

※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8月末現在)

[設定日:2002年8月1日]



ポートフォリオの状況(2009年8月末現在)

■国別構成比率上位5カ国

| 国 | 比率 |
|------|--------|
| 日本 | 28.11% |
| ドイツ | 21.08% |
| アメリカ | 16.63% |
| フランス | 11.31% |
| イギリス | 8.02% |

■通貨別構成比率上位5通貨

| 通貨 | 比率 |
|-------|--------|
| ユーロ | 44.21% |
| 日本円 | 28.11% |
| 米ドル | 14.81% |
| 英ポンド | 7.29% |
| カナダドル | 1.21% |

※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。

■債券組入上位10銘柄

| 銘柄 | 通貨 | 償還日 | クーポン | 格付け | 比率 |
|--------|-----|------------|--------|-----|-------|
| ドイツ国債 | EUR | 2037/01/04 | 4.000% | AAA | 4.00% |
| フランス国債 | EUR | 2016/10/25 | 5.000% | AAA | 2.91% |
| ドイツ国債 | EUR | 2012/01/04 | 5.000% | AAA | 2.90% |
| ドイツ国債 | EUR | 2014/07/04 | 4.250% | AAA | 2.88% |
| 日本国債 | JPY | 2012/06/20 | 1.500% | AA | 2.83% |
| 日本国債 | JPY | 2014/06/20 | 1.600% | AA | 2.81% |
| フランス国債 | EUR | 2015/04/25 | 3.500% | AAA | 2.78% |
| フランス国債 | EUR | 2011/07/12 | 3.500% | AAA | 2.77% |
| 日本国債 | JPY | 2012/06/20 | 1.300% | AA | 2.57% |
| ドイツ国債 | EUR | 2016/01/04 | 3.500% | AAA | 2.46% |

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。

当ファンドに投資している特別勘定

安定成長バランス型(CS)特別勘定
積極運用バランス型(CS)特別勘定

ファンドの特色等

- ◆主に日本を除く主要先進国の国債、モーゲージ債、社債等を主要投資対象とし、債券からくるインカム収入だけでなく、キャピタル・ゲインも含めたトータル・リターンを最大化することを目的とします。
- ◆シティグループ世界国債インデックス(除く日本/円ヘッジなし・円ベース)90%および1ヶ月LIBOR10%の合成ベンチマークを中長期的に上回る投資成果の獲得を目指します。
- ◆ファンド・オブ・ファンズ形式で運用を行い、ケイマン籍円建て外国投資信託「ピムコ・ケイマン・グローバル(除く日本)債券ファンド」に90%程度、「ピムコ・ケイマン・ショートターム・モーゲージ・ファンド」に10%程度投資することを基本とします。

(出所)ピムコ ジャパン リミテッド

ファンドの騰落状況
(2009年8月末現在)

| | ファンド | ベンチマーク |
|-------|---------|---------|
| 過去1ヵ月 | +1.87% | +0.39% |
| 過去3ヵ月 | +4.85% | +1.54% |
| 過去6ヵ月 | +12.02% | +5.44% |
| 過去1年 | ▲6.97% | ▲8.49% |
| 過去3年 | +0.09% | ▲0.22% |
| 設 定 来 | +29.87% | +29.30% |

※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8月末現在)

[設定日:2002年9月24日]



ポートフォリオの状況(2009年8月末現在)

■ポートフォリオ・プロフィール

| | |
|-----------|-------|
| 平均最終利回り | 5.07% |
| 平均デュレーション | 6.16年 |
| 平均償還期間 | 8.13年 |
| 平均格付け | AA+ |

■種別構成比

| 種類 | 比率 |
|-----------------|--------|
| 国債、エージェンシー債 | 76.83% |
| モーゲージ債、アセットバック債 | 1.70% |
| 社債 | 20.85% |
| キャッシュ等 | 0.63% |

■国・地域別構成比

| 国・地域 | 比率 |
|---------|--------|
| アメリカ | 31.00% |
| ユーロ圏 | 50.08% |
| イギリス | 12.00% |
| カナダ | 3.95% |
| スウェーデン | 0.15% |
| ポーランド | 0.00% |
| オーストラリア | 2.64% |
| 日本 | 0.18% |

■格付け別構成比

| 格付け | 比率 |
|-------|--------|
| AAA | 82.57% |
| AA | 4.50% |
| A | 7.20% |
| BBB | 2.05% |
| BB以下 | 0.46% |
| A1/P1 | 3.23% |
| A2/P2 | 0.00% |

※数値は全て、当ファンドが組入れている2本のファンドを合算して算出しています。

当ファンドに投資している特別勘定

世界債券プラス型(CS)特別勘定

ファンドの特色等

- ◆米ドル建て高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)を中心に分散投資を行います。
- ◆格付けに関しては、主に、Ba格(ムーディーズ社)以下またはBB格(スタンダード・アンド・プアーズ社)以下の格付けの事業債に投資を行い、一部、格付けを持たない債券や、米国以外の国の発行体の高利回り事業債を組入れることもあります。
- ◆銘柄選別に関しては、個別企業分析により判断します。
- ◆個別企業分析にあたっては、個別の企業の信用分析とポートフォリオ・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。
- ◆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・USハイ・イールド・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8月末現在)

| | ファンド | ベンチマーク |
|-------|---------|---------|
| 過去1ヵ月 | ▲1.30% | ▲0.85% |
| 過去3ヵ月 | +7.05% | +7.52% |
| 過去6ヵ月 | +23.18% | +30.35% |
| 過去1年 | ▲12.69% | ▲9.74% |
| 過去3年 | ▲14.31% | ▲11.12% |
| 設 定 来 | +15.59% | +21.56% |

※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8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)

■格付け別構成比
(2009年7月末現在)

| 格付け | 比率 |
|------|-------|
| A以上 | 0.8% |
| BBB | 5.4% |
| BB | 31.7% |
| B | 31.8% |
| CCC | 21.9% |
| CC以下 | 6.9% |
| 格付なし | 1.3% |

■組入上位5業種
(2009年7月末現在)

| 業種 | 比率 |
|--------|-------|
| 健康サービス | 11.8% |
| 通信 | 11.4% |
| エネルギー | 8.5% |
| 公益 | 7.2% |
| 自動車ローン | 6.4% |

■債券組入上位10銘柄(2009年7月末現在)

| 銘柄 | 業種 | 格付 | 比率 |
|-------------------------------------|-----------|---------|------|
| TXU ENERGY CO 10.875% 2017/11/01 W | 公益 | B | 2.3% |
| HCA INC 9.25% 2016/11/15 | 健康サービス | BB/Ba | 1.6% |
| TL ACQSTNS 10.5% 2015/01/15 144A | 印刷/出版 | CCC/Caa | 1.1% |
| SPRINT CAP GLBL 6.9% 2019/05/01 | 通信 | BB/Ba | 1.1% |
| CHARTER COMM 8% 2012/04/30 144A | メディア・ケーブル | D | 1.0% |
| DAVITA INC 6.625% 2013/03/15 | 健康サービス | B | 0.9% |
| CHARTER COMM 8.375% 2014/04/30 144A | メディア・ケーブル | D | 0.9% |
| SPRINT CAP CDRP 8.375% 2012/03/15 | 通信 | BB/Ba | 0.9% |
| INTELSAT LTD 11.25% 2016/06/15 | 通信 | CCC/Caa | 0.8% |
| SDX FLAGS OPER 12.25% 2016/07/15 | レジャー | D | 0.8% |

※各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2/23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。

当ファンドに投資している特別勘定

安定成長バランス型(CS)特別勘定
積極運用バランス型(CS)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8月末現在)

Table with 3 columns: Period, Fund, Benchmark. Rows include 1 month, 3 months, 6 months, 1 year, 3 years, and since inception.

※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8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8月末現在)

種別構成比

Table showing asset class composition: 国債 58.6%, 地方債 0.0%, 政府保証債 3.0%, 金融債 0.0%, 事業債 23.2%, 円建外債 4.5%, MBS 0.0%, ABS 0.0%, その他 10.6%.

外部委託運用会社

Table of external asset managers: BNPパリバ (金利債戦略型 31%), リゾナ (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%), ビムコジャパン (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。

当ファンドに投資している特別勘定

金融市場型(CS)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-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-パフォーマンス・インデックス総合)は野村證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8月末現在)

Table with 3 columns: Period, Fund, Benchmark. Rows include 1 year, 2 years, 3 years, and since inception.

※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8月末現在)

デュレーション

2.1年

種別構成比

Table showing asset class composition: 国債 70.6%, 地方債 1.3%, 政府保証債 1.6%, 金融債 3.7%, 事業債 16.1%, 円建外債 3.1%, MBS -, ABS 0.5%, その他の債券 -, その他 3.0%, 外貨建資産 -.

格付別構成比

Table showing credit rating composition: AAA 77.4%, AA 13.2%, A 4.8%, BBB 1.6%, BB -, B以下 -, その他 3.0%.

※「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2/23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。

当ファンドに投資している特別勘定

金融市場型(CS)特別勘定

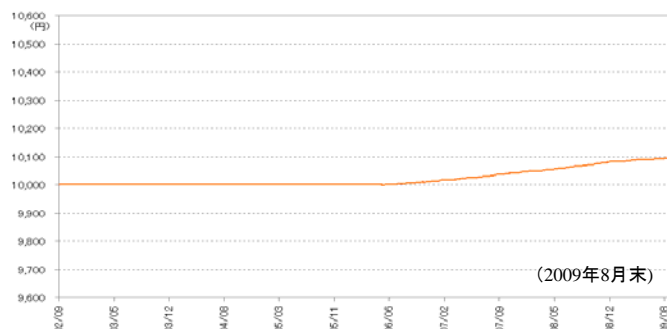
ファンドの特色等

- ◆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8月末基準)

| | ファンド |
|-------|--------|
| 過去1ヵ月 | +0.01% |
| 過去3ヵ月 | +0.03% |
| 過去6ヵ月 | +0.10% |
| 過去1年 | +0.27% |
| 過去3年 | +0.89% |
| 設定来 | +0.93% |

基準価額の推移(2009年8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7月末現在)

| | |
|--------|--------|
| 平均残存日数 | 52.89日 |
| 平均残存年数 | 0.14年 |

■格付別構成比
(2009年7月末現在)

| | 格付 | 比率 |
|------------|---------|-------|
| 長期債券 格付 | AAA/Aaa | - |
| | AA/Aa | 99.9% |
| | A | - |
| 短期債券 格付 | A-1/P-1 | - |
| | A-2/P-2 | - |
| 現金・その他 | | 0.1% |

※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7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42回 | 国庫短期証券 2009/10/26 | AA/Aa | 13.4% |
| 第40回 | 国庫短期証券 2009/10/19 | AA/Aa | 12.4% |
| 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38回 | 国庫短期証券 2009/10/13 | 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2/23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。

4. 投資している投資信託の運用会社のご紹介

アバディーン投信投資顧問株式会社

アバディーン投信投資顧問株式会社は、英国スコットランドのアバディーンに拠点を置く独立系の運用会社で、上場する運用会社としては英国最大級の運用規模を誇るアバディーン・アセット・マネジメント PLCの日本法人です。アバディーン・アセット・マネジメント PLCは、1983年の会社設立以降、独立系運用機関として主要金融機関の傘下に入ることなく、資産運用に特化した事業を展開し、順調な拡大を遂げています。独自の調査・分析および判断に基づいた運用を基本とし、世界の市場を網羅した効率的な運用体制を構築すると同時に、チーム運用重視、明確な運用プロセス、フラットな組織のもと、長期的視野に立った運用を行っています。

*平成21年7月1日付で「クレディ・スイス投信株式会社」は「アバディーン投信投資顧問株式会社」に商号変更いたしました。

JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社

JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社は世界最大級の金融持株会社JPモルガン・チェース・アンド・カンパニーの傘下にある資産運用部門「JPモルガン・アセット・マネジメント」グループの日本法人です。当グループは、世界各地に47の拠点、約700名の運用プロフェッショナルを配し、運用総資産約103兆円を世界各国の株式、債券などで運用しています。※データはすべて2008年12月末現在。運用総資産額は1ドル=90.65円で換算。プライベート・バンキング部門の運用資産を含む。

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社は、1998年10月1日に業務を開始、投資信託・投資顧問業務を幅広く展開しています。母体であるステート・ストリート銀行は、1792年に米国ボストンに設立された歴史と伝統を有する金融機関であり、卓越した財務内容と高い信用力を有しています。最先端テクノロジーと高度な運用技術を駆使したクオンツ運用に定評があり、特にインデックス運用では世界有数の資産運用会社として評価されています。

ソシエテジェネラルアセットマネジメント株式会社

仏銀大手ソシエテ ジェネラルを中核とするソシエテ ジェネラル グループはユーロ圏大手の総合金融サービスグループです。2008年12月末現在の従業員数は約163,000人、総資産は1兆1,300億ユーロ(約142兆3,800億円(126.00円/ユーロで円換算))を誇ります。ソシエテ ジェネラルの2009年5月末現在の財務格付けはスタンダード&プアーズ: A+(安定的)、ムーディーズ: Aa2(ネガティブ)、フィッチ: A+(安定的)を取得しております。ソシエテ ジェネラル アセット マネジメント(SGAM)グループはその資産運用部門に属し、パリ、ロサンゼルス、東京、シンガポールなどグローバルに展開される各拠点との連携のもと、綿密な調査体制を活かした運用を行います。2009年3月末現在の運用資産残高は2,642億ユーロ(約34.7兆円(131.14円/ユーロで円換算))です。SGAMは格付機関フィッチ・レーティングスから国際的な資産運用会社に与えられた中で高位の格付け「M2」を2000年以降維持しています。

ご注意

『当資料に関する「ご留意いただきたい事項」を2/23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。

野村アセットマネジメント株式会社

1997年10月に野村証券投資信託委託株式会社と野村投資顧問株式会社が合併して発足した、野村グループの資産運用会社です。資産運用業界のリーディングカンパニーとして、最先端の金融テクノロジーを駆使した運用や商品開発、専門性を誇る調査、きめ細かなクライアント・サービス、グローバルなネットワークで、多様化するお客様のニーズにお応えしております。投資信託だけでなく国内海外を問わず年金基金等の投資顧問の運用受託でも国内トップクラスの運用残高となっております。

ピムコ ジャパン リミテッド

PIMCO(パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー)は1971年設立、現在世界最大級の保険会社アリアンツSE(格付AA/Aa3)の傘下で、安定した経営基盤を確立しています。約75兆円(1ドル=98.77円で換算、2009年3月末現在)の資産運用残高を有し、債券専門の運用会社として世界最大級の規模を誇ります。PIMCOは現在、米国をはじめ、ミュンヘン、ロンドン、シドニー、シンガポール、トロント、香港、東京に拠点を設け、グローバルにビジネス展開をしています。

フィデリティ投信株式会社

委託会社であるフィデリティ投信株式会社は、FIL Limitedの実質的な子会社です。

FIL Limitedは、1969年にバミューダで設立され、米国を除く世界の主要なマーケットにおいて個人投資家と機関投資家を対象に投資商品ならびにサービスを提供しています。委託会社は、日本の機関投資家、個人投資家の皆様に投資機会を提供するための投資信託業務を1995年に開始し、資産運用に従事しています

FIL Limitedの関連会社である、フィデリティ・マネジメント・アンド・リサーチ・カンパニー(FMR Co.)※1は1946年にボストンで設立された歴史のある米国の投資信託会社です。世界各地のフィデリティ※2の投資専門家は、分析した個別企業の投資情報をお互いに共有しているため、グローバルな視点での投資判断が可能となっております。

※1 FMR Co.はFMR LLCの子会社です。

※2 FIL LimitedおよびFMR LLCとそれらの関連会社のネットワークを総称して「フィデリティ」ということがあります。また、「フィデリティ」とは、日本語では「忠誠」、「忠実」を意味します。

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

モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・グループの日本法人としてグループ全体の資源およびノウハウを活用した質の高い資産運用サービスを、国内外の様々なお客様に提供しています。2009年3月末現在の運用資産残高は、約3兆2,866億円(※)となっております。また、同社グループでは、800名を超える運用プロフェッショナルが、組織的なチーム運用体制のもと、高度な運用手法を用いて資産運用に当たります。2009年3月末現在、グループ全体の運用資産残高は約35兆円(※)となっております。

(※2009年3月末現在のWMロイターの為替レート、1ドル=98.770円で円貨換算)

ラッセル・インベストメント・グループ

ラッセル・インベストメント・グループは、「マルチ・マネージャー運用のグローバル・リーダー」として世界46カ国で総合的な資産運用サービスを提供しています。ラッセルが提供するサービスは、グローバルな運用会社調査をベースに、資産運用コンサルティング、資産運用サービス、執行管理サービス、オルタナティブ投資サービス、確定拠出年金サービス、Russell 1000®、Russell 2000®、Russell 3000®、Russell/Nomura日本株式インデックス、Russell Global Index等のインデックスの開発など多岐にわたります。ラッセル・インベストメント・グループの創立は1936年です。現在当グループが提供する資産運用コンサルティング・サービスの対象資産総額は約83兆円(2008年9月末現在)、またマルチ・マネージャー運用の資産総額は約13兆円(2008年12月末現在)となっております。

ご注意

『当資料に関する「ご留意いただきたい事項」を2/23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。

▼ ご注意いただきたい事項 — 大切なことから

■ ユニット・リンク保険(終身移行型)にかかわる諸費用について

◇ ユニット・リンク保険(終身移行型)にかかる費用には、ご契約の締結・維持、死亡保障等にかかる費用および特別勘定の運用にかかる費用があります。第1保険期間中は、払込保険料からこれらの費用を差し引き、残りを運用対象額として特別勘定に繰り入れます。したがって、払込保険料の全額が特別勘定で運用されるものではありません。なお、これらの費用は、性別・契約年齢・保険料払込期間・保険料払込方法等によって異なり、金額や割合を表示することができませんのでご了承ください。

また、これらの費用は、ご契約後、特別勘定からも定期的に控除されます。

◇ 特別勘定資産の移転は、1年に12回までは無料ですが、13回目以降は1回につき1,000円の移転費用がかかります。

■ 元本欠損が生じる場合があります

◇ 解約の時期、被保険者の契約年齢等の諸条件により、ご契約者等が受け取る金額の合計額が、お払込保険料の合計額を下回る場合もあります。

◇ 保険会社の業務または財産の状況の変化により、ご契約時にお約束した保険金額、給付金額、解約払戻金額等が削減されることがあります。

■ 投資リスクについて

◇ この保険の積立期間(運用期間)中の運用は特別勘定で行われます。特別勘定資産の運用実績に基づいて保険金額および解約払戻金額が変動(増減)します。特別勘定資産の運用は、株式および公社債等の価格変動と為替変動等に伴う投資リスクがあり、運用実績によっては第2保険期間の保険金額が第1保険期間の基本保険金額を下回る事等があります。これらのリスクはすべてご契約者に帰属します。

引受保険会社 アクサ フィナンシャル生命保険株式会社

(注)ユニット・リンク保険(終身移行型)は現在販売していません。

ご注意

『当資料に関する「ご注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。

▼ ご注意いただきたい事項 — 大切なことから

■ 新ユニット・リンク保険(有期型)にかかわる諸費用について

◇ 新ユニット・リンク保険(有期型)にかかる費用には、ご契約の締結・維持、死亡保障等にかかる費用および特別勘定の運用にかかる費用があります。払込保険料からこれらの費用を差し引き、残りを運用対象額として特別勘定に繰り入れます。したがって、払込保険料の全額が特別勘定で運用されるものではありません。なお、これらの費用は、性別・契約年齢・保険料払込期間・保険料払込方法等によって異なり、金額や割合を表示することができませんのでご了承ください。

また、これらの費用は、ご契約後、特別勘定資産からも定期的に控除されます。

◇ 特別勘定資産の移転は、1年に12回までは無料ですが、13回目以降は1回につき1,000円の移転費がかかります。

■ 元本欠損が生じる場合があります

◇ 解約の時期、被保険者の契約年齢等の諸条件により、ご契約者等が受け取る金額の合計額が、お払込保険料の合計額を下回る場合もあります。

◇ 保険会社の業務または財産の状況の変化により、ご契約時にお約束した保険金額、解約払戻金額等が削減されることがあります。

■ 投資リスクについて

◇ この保険の運用は特別勘定で行われます。特別勘定資産の運用実績に基づいて保険金額および解約払戻金額が変動(増減)します。特別勘定資産の運用は、株式および公社債等の価格変動と為替変動等に伴う投資リスクがあり、運用実績によっては満期保険金が基本保険金額を下回ること等があります。これらのリスクはすべてご契約者に帰属します。

引受保険会社 アクサ フィナンシャル生命保険株式会社

新ユニット・リンク保険(有期型)のご検討に際しては、「契約締結前交付書面(契約概要/注意喚起情報)」をご契約前に十分にお読みいただき、投資リスクや負担いただく諸費用等の内容についてご確認・ご了解ください。また、「商品パンフレット」、「ご契約のしおり・約款」、「特別勘定のしおり」、「保険設計書」等をあわせてご覧のうえ、お申込みいただきますようお願いいたします。詳細につきましては、変額保険販売資格を持つ生命保険募集人にご相談ください。

ご注意

『当資料に関する「ご注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。

この資料は、特別勘定の過去の運用実績であり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、商品の内容について詳しくは、当該商品の「契約締結前交付書面(契約概要／注意喚起情報)」、「パンフレット」、「ご契約のしおり・約款／特別勘定のしおり」等をご覧ください。

※この資料の募集補助資料としての有効期限は、2009年10月末となります。

【引受保険会社】



〒160-8335東京都新宿区西新宿1-23-7 新宿ファーストウエスト10F
TEL 03-6911-9100(代)

お問合せ窓口：カスタマーサービスセンター

 **0120 - 911 - 999 (無料)**
9:00～18:00(土日祝日および12月31日～1月3日を除く)

【お問い合わせ先】