

変額個人年金保険（無配当） 「プラチナ インベストメント」

- インターネットサービスのご利用を希望される方は、お客様コンタクトセンターへご連絡ください。
ご利用いただけるサービスは以下の通りです。
契約内容の照会・積立金移転・積立金割合自動調整・定期的積立金移転・基本保険金額の規則的増額の停止・規則的増額分保険料の繰入割合変更
※ご契約状況によってはご利用いただけない場合があります。
- 住所・氏名等が変わったときは、お客様コンタクトセンターへご連絡ください。

お客様コンタクトセンター

 0120-272-811 受付時間 9:00~17:00 (土日・祝日・年末年始を除く)

特別勘定運用報告書（2021年8月度）

目次

1. 各特別勘定のサマリー
2. 内外市場環境
3. 特別勘定の運用概況

資産クラス	特別勘定名	投資対象投資信託	運用会社
バランス	グローバルリーダーズ 積極型	プラチナ・インベストメント・ファンズ PCAグローバル・バランス・ファンド（積極型）	イーストスプリング・インベストメンツ （シンガポール）リミテッド
	グローバルリーダーズ 成長型	プラチナ・インベストメント・ファンズ PCAグローバル・バランス・ファンド（成長型）	イーストスプリング・インベストメンツ （シンガポール）リミテッド
	グローバルリーダーズ 安定型	プラチナ・インベストメント・ファンズ PCAグローバル・バランス・ファンド（安定型）	イーストスプリング・インベストメンツ （シンガポール）リミテッド
日本株式	日本株式型（A）	大和住銀日本株式ファンドVA （適格機関投資家限定）	三井住友DSアセットマネジメント 株式会社
	日本株式型（B）	フィデリティ・日本成長株・ファンドVA3 （適格機関投資家専用）	フィデリティ投信株式会社
	日本株式型（C）	インベスコ店頭・成長株オープンVA1 （適格機関投資家私募投信）	インベスコ・アセット・マネジメント 株式会社
日本債券	日本債券型（A）	大和住銀日本債券ファンドVA （適格機関投資家限定）	三井住友DSアセットマネジメント 株式会社
世界株式	世界株式型（A）	適格機関投資家私募アライアンス・バーンスタイン・ グローバル・グロース・オポチュニティーズ-3	アライアンス・バーンスタイン株式会社
	世界株式型（B）	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ ファンド（LUX）/クラスZ（適格機関投資家専用）	キャピタル・インターナショナル
世界債券	世界債券型（A）	インベスコ海外債券オープンVA2 （適格機関投資家私募投信）	インベスコ・アセット・マネジメント 株式会社
	世界債券型（B）	ピムコ・海外債券ファンド （適格機関投資家専用）	ピムコ ジャパン リミテッド
新興国株式	中国株式型	HSBCチャイナファンドVA （適格機関投資家専用）	HSBC投信株式会社
	BRICS株式型	GIM・BRICS5・ファンドVA （適格機関投資家専用）	JPモルガン・アセット・マネジメント 株式会社
新興国債券	新興成長国債券型	GIM新興国現地通貨ソブリン・ファンドVA （適格機関投資家専用）	JPモルガン・アセット・マネジメント 株式会社
世界リート	世界リート型	ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA （適格機関投資家専用）	野村アセットマネジメント株式会社
マネー	マネー型（A）	現在の短期金融市場の状況を勘案し、 当面は現預金で運用します。	-

4. ご注意いただきたい事項

- ・当資料は、変額個人年金保険（無配当）「プラチナ インベストメント」の特別勘定の運用状況を説明しています。
- ・変額個人年金保険（無配当）「プラチナ インベストメント」は、お支払いいただいた保険料を、投資信託等を主な投資対象とする特別勘定で運用し、その運用実績に基づいて将来お受け取りになる年金額、死亡保険金額または解約返戻金額等が変動（増減）するしくみの生命保険です。
- ・当資料は、主な投資対象となる投資信託の運用会社により提供されたデータ及び各種の信頼できると考えられる情報源から取得した情報に基づき作成した部分を含んでおりますが、その部分の正確性・完全性については、これを保証するものではありません。また、予告なしに当資料の内容が変更、廃止される場合がありますのであらかじめご承知おきください。資料に掲載される事項は、現時点または過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を示唆または保証するものではありません。
- ・商品の詳細については、「ご契約のしおり・約款/特別勘定のしおり」をご覧ください。巻末の（ご注意いただきたい事項）も必ずご覧ください。

1. 各特別勘定のサマリー

特別勘定別騰落率 (2021年8月31日現在)

	ユニットプライス	特別勘定資産	変化率				
			直近1ヶ月	直近3ヶ月	直近6ヶ月	直近1年	設定来*
グローバルリーダーズ 積極型	233.163559	2,348百万円	0.58%	0.55%	4.50%	17.64%	133.16%
グローバルリーダーズ 成長型	185.544792	1,459百万円	0.25%	0.82%	3.16%	10.06%	85.54%
グローバルリーダーズ 安定型	109.876048	332百万円	-0.23%	0.68%	0.87%	-0.85%	9.88%
日本株式型 (A)	209.370382	1,984百万円	3.33%	2.71%	9.83%	29.92%	109.37%
日本株式型 (B)	220.723755	1,251百万円	5.71%	6.13%	8.91%	26.15%	120.72%
日本株式型 (C)	290.693927	1,483百万円	1.54%	4.06%	7.29%	19.36%	190.69%
日本債券型 (A)	87.372785	929百万円	-0.24%	0.08%	0.60%	-0.66%	-12.63%
世界株式型 (A)	301.310701	2,708百万円	5.54%	10.24%	19.21%	39.49%	201.31%
世界株式型 (B)	251.365357	3,884百万円	1.05%	1.27%	11.83%	26.12%	151.37%
世界債券型 (A)	145.010854	1,933百万円	-0.22%	0.03%	2.66%	1.70%	45.01%
世界債券型 (B)	159.982265	1,472百万円	-0.36%	-0.62%	1.80%	1.93%	59.98%
中国株式型	307.025224	931百万円	-3.17%	-12.21%	-16.22%	-0.15%	207.03%
BRICS株式型	155.467779	1,386百万円	0.88%	-1.35%	6.49%	30.11%	55.47%
新興成長国債券型	89.772258	516百万円	0.36%	-1.12%	3.41%	7.39%	-10.23%
世界リート型	137.466131	581百万円	1.86%	7.01%	21.39%	35.55%	37.47%
マネー型 (A)	76.908014	636百万円	-0.13%	-0.38%	-0.75%	-1.49%	-23.09%

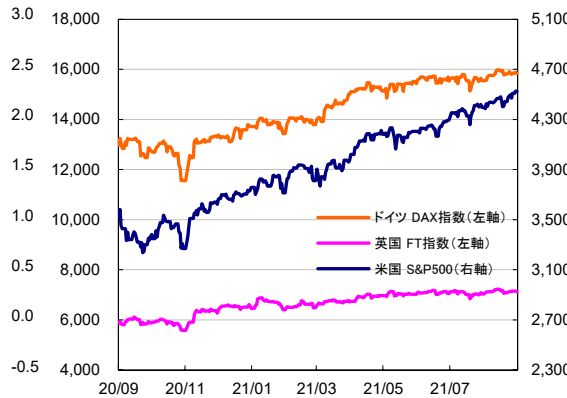
* バランス型は2002/10/17、中国株式型は2005/06/01、BRICS株式型・新興成長国債券型・世界リート型は2007/07/01、それ以外は2003/10/15を基点として算出しています。

2. 内外市場環境

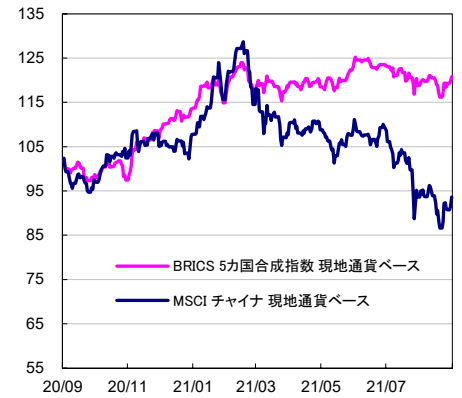
国内市場



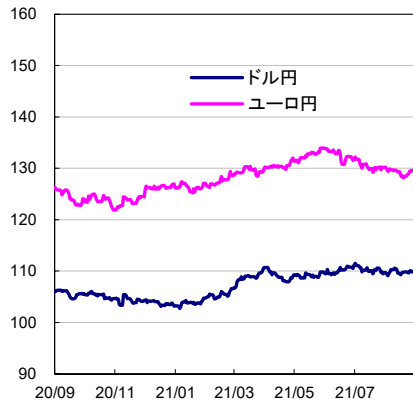
先進国株式



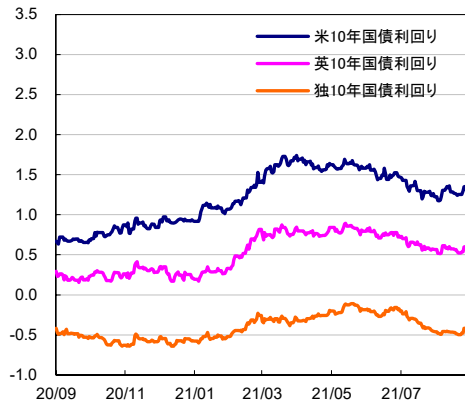
新興国株式



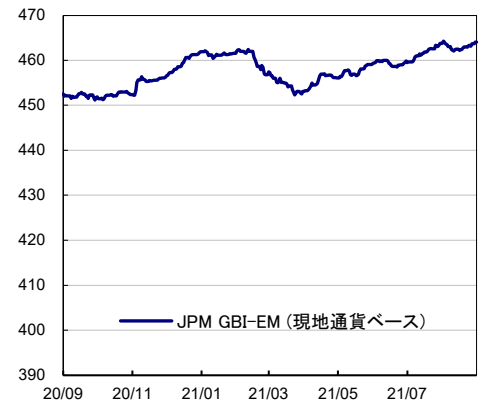
外国為替



先進国金利



新興国債券



※1 BRICS 5カ国合成指数は、MSCI社が発表しているBRICS5カ国の株式指数（現地通貨ベース）を基に当社が作成。

※2 JPM GBI-EMとは、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージングマーケットの略称で新興国債券市場の動きを包括的に表した指数（現地通貨ベース）です。
出典：リフィニティブ・ジャパン

主要市場環境

(2021年8月31日現在)

		直近値	変化率				
			直近1ヶ月	直近3ヶ月	直近6ヶ月	年初来	直近1年
日本	国内株式（TOPIX配当込み）	3,099.08	+3.17%	+2.12%	+6.33%	+9.90%	+23.79%
	国内金利（新発10年国債利回り）	0.022%	0.009%上昇	0.056%低下	0.137%低下	0.004%上昇	0.022%低下
先進国	米国株式（S&P500）	4,522.68	+2.90%	+7.58%	+18.67%	+20.41%	+29.21%
	欧州株式（英国 FT指数）	7,119.70	+1.24%	+1.38%	+9.81%	+10.20%	+19.39%
	欧州株式（ドイツ DAX指数）	15,835.09	+1.87%	+2.68%	+14.86%	+15.43%	+22.32%
	米国金利（10年国債利回り）	1.306%	0.082%上昇	0.274%低下	0.100%低下	0.391%上昇	0.601%上昇
	欧州金利（英国 10年国債利回り）	0.619%	0.055%上昇	0.174%低下	0.201%低下	0.426%上昇	0.308%上昇
	欧州金利（ドイツ 10年国債利回り）	-0.382%	0.078%上昇	0.197%低下	0.124%低下	0.196%上昇	0.018%上昇
新興国	新興国株式（MSCIチャイナ）※1	93.60	▲0.03%	▲14.25%	▲18.27%	▲13.17%	▲6.81%
	新興国株式（BRICS5ヶ国 合成指数）※2		+1.65%	▲1.93%	+4.01%	+6.36%	+19.71%
	新興国債券（JPM GBI-EM）※3	464.03	+0.06%	+1.08%	+1.58%	+0.45%	+2.78%
為替	ドル円レート	110.04	0.29%円安	0.44%円安	3.23%円安	6.57%円安	3.90%円安
	ユーロ円レート	129.90	0.21%円高	3.03%円高	1.00%円安	2.95%円安	2.76%円安

※1 指数は現地通貨ベースで表しています。

※2 MSCI社が発表しているBRICS5ヶ国の株式指数（現地通貨ベース）を基に当社が作成。

※3 JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケットの略称で、新興国債券市場の動きを包括的に表した指数（現地通貨ベース）です。

出典：リフィニティブ・ジャパン

3. 特別勘定の運用概況

グローバルリーダース 積極型

特別勘定の運用報告

(2021年8月31日現在)

■特別勘定の運用方針

この特別勘定は、日本・米国・欧州における市場性のある株式に重点を置いたグローバルバランス型ポートフォリオで、投資信託への投資を通じて積極的な利益の拡大を目指します。外貨建て債券については為替ヘッジを行い、為替変動リスクを軽減します。
外国株式については為替ヘッジを行いません。

■特別勘定ユニットプライスの推移



■特別勘定資産構成

(単位：百万円)

	総資産	構成比
現預金	80	3.4%
外国証券	2,268	96.6%
プラチナ・インベストメント・ファンズ - PCA グローバル・バランス・ファンド (積極型)	2,268	96.6%
その他	-	-
合計	2,348	100.0%

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	0.58%	0.55%	4.50%	17.64%	13.35%	133.16%

グローバルリーダース 成長型

特別勘定の運用報告

(2021年8月31日現在)

■特別勘定の運用方針

この特別勘定は、日本・米国・欧州における市場性のある株式と公社債に幅広くリスクを分散したグローバルバランス型ポートフォリオで、投資信託への投資を通じて価格変動リスクを抑えつつ利益の拡大を目指します。外貨建て債券については為替ヘッジを行い、為替変動リスクを軽減します。
外国株式については為替ヘッジを行いません。

■特別勘定ユニットプライスの推移



■特別勘定資産構成

(単位：百万円)

	総資産	構成比
現預金	55	3.8%
外国証券	1,404	96.2%
プラチナ・インベストメント・ファンズ - PCA グローバル・バランス・ファンド (成長型)	1,404	96.2%
その他	-	-
合計	1,459	100.0%

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	0.25%	0.82%	3.16%	10.06%	9.77%	85.54%

グローバルリーダース 安定型

特別勘定の運用報告

(2021年8月31日現在)

■特別勘定の運用方針

この特別勘定は、投資信託への投資を通じて日本・米国・欧州における投資適格の公社債に投資しますが、為替変動リスクは回避し、利息収入を中心に長期的に安定した利益の確保を目指します。外貨建て債券については為替ヘッジを行い、為替変動リスクを軽減します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



■特別勘定資産構成

(単位：百万円)

	総資産	構成比
現預金	25	7.6%
外国証券	307	92.4%
プラチナ・インベストメント・ファンズ - PCA グローバル・バランス・ファンド (安定型)	307	92.4%
その他	-	-
合計	332	100.0%

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	-0.23%	0.68%	0.87%	-0.85%	0.46%	9.88%

日本株式型（A）

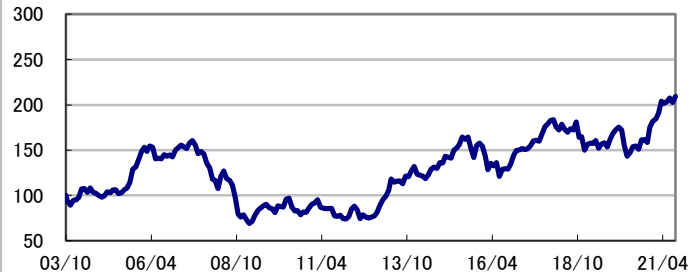
特別勘定の運用報告

（2021年8月31日現在）

■特別勘定の運用方針

主として東京証券取引所や日本の証券取引所に上場されている日本企業の株式を投資対象とし、企業の収益性、資産価値、成長性といったファンダメンタル・バリューと株価水準に注目するアクティブ運用を行うことにより、資産の中長期的増大を目指します。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	3.33%	2.71%	9.83%	29.92%	21.62%	109.37%

■特別勘定資産構成

（単位：百万円）

	総資産	構成比
現預金	77	3.9%
その他の証券	1,907	96.1%
大和住銀日本株式ファンドVA	1,907	96.1%
その他	-	-
合計	1,984	100.0%

日本株式型（B）

特別勘定の運用報告

（2021年8月31日現在）

■特別勘定の運用方針

主として東京証券取引所や日本の証券取引所に上場されている日本企業の株式を投資対象とし、企業の成長性を重視したアクティブ運用を行うことにより、資産の中長期的増大を目指します。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	5.71%	6.13%	8.91%	26.15%	31.87%	120.72%

■特別勘定資産構成

（単位：百万円）

	総資産	構成比
現預金	60	4.9%
その他の証券	1,191	95.1%
フィデリティ・日本成長株・ファンドVA3	1,191	95.1%
その他	-	-
合計	1,251	100.0%

日本株式型（C）

特別勘定の運用報告

（2021年8月31日現在）

■特別勘定の運用方針

主として東京証券取引所ジャスダック市場および新興企業等を対象とした市場で取引されている中小型株を投資対象とし、企業の利益成長力を重視したアクティブ運用を行うことにより、資産の中長期的増大を目指します。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	1.54%	4.06%	7.29%	19.36%	7.07%	190.69%

■特別勘定資産構成

（単位：百万円）

	総資産	構成比
現預金	68	4.6%
その他の証券	1,415	95.4%
インベスコ店頭・成長株オープンVA1	1,415	95.4%
その他	-	-
合計	1,483	100.0%

日本債券型 (A)

特別勘定の運用報告

(2021年8月31日現在)

■特別勘定の運用方針

主として国内で取引される円建て公社債を投資対象とし、利息収入と値上がり益の確保により、資産の中長期的増大を目指します。
運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	-0.24%	0.08%	0.60%	-0.66%	-2.10%	-12.63%

■特別勘定資産構成

(単位：百万円)

	総資産	構成比
現預金	33	3.6%
その他の証券	895	96.4%
大和住銀日本債券ファンドVA	895	96.4%
その他	-	-
合計	929	100.0%

世界株式型 (A)

特別勘定の運用報告

(2021年8月31日現在)

■特別勘定の運用方針

主に日本を含む主要各国の株式を投資対象とし、成長の可能性が高い産業セクター・銘柄に積極的に投資することにより、資産の中長期的増大を目指します。原則として為替ヘッジは行いません。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	5.54%	10.24%	19.21%	39.49%	73.15%	201.31%

■特別勘定資産構成

(単位：百万円)

	総資産	構成比
現預金	56	2.1%
その他の証券	2,652	97.9%
アライアンス・パースティン・グローバル・グロース・ ホチエース-3	2,652	97.9%
その他	-	-
合計	2,708	100.0%

世界株式型 (B)

特別勘定の運用報告

(2021年8月31日現在)

■特別勘定の運用方針

主に日本を含む主要各国の上場株式を投資対象とし、将来成長が見込まれる企業に分散投資することにより、中長期的な値上がり益の獲得を目指します。原則として為替ヘッジは行いません。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	1.05%	1.27%	11.83%	26.12%	33.56%	151.37%

■特別勘定資産構成

(単位：百万円)

	総資産	構成比
現預金	98	2.5%
外国証券	3,785	97.5%
キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)	3,785	97.5%
その他	-	-
合計	3,884	100.0%

世界債券型 (A)

特別勘定の運用報告

(2021年8月31日現在)

■特別勘定の運用方針

主に日本を除く主要各国の投資適格公社債を投資対象とし、利息収入と値上がり益の獲得を通じ、資産の中長期的増大を目指します。運用にあたっては、トップダウンとボトムアップを併用します。原則として為替ヘッジは行いません。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	-0.22%	0.03%	2.66%	1.70%	7.04%	45.01%

■特別勘定資産構成

(単位：百万円)

	総資産	構成比
現預金	96	5.0%
その他の証券	1,837	95.0%
インベスコ海外債券オープンVA2	1,837	95.0%
その他	-	-
合計	1,933	100.0%

世界債券型 (B)

特別勘定の運用報告

(2021年8月31日現在)

■特別勘定の運用方針

主に日本を除く主要各国の投資適格公社債を投資対象とし、利息収入と値上がり益の獲得を通じ、資産の中長期的増大を目指します。運用にあたっては、特定のファクターに傾注することはありません。収益の源泉の多様化を図ります。原則として為替ヘッジは行いません。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	-0.36%	-0.62%	1.80%	1.93%	6.31%	59.98%

■特別勘定資産構成

(単位：百万円)

	総資産	構成比
現預金	111	7.6%
その他の証券	1,361	92.4%
ピムコ・海外債券ファンド	1,361	92.4%
その他	-	-
合計	1,472	100.0%

中国株式型

特別勘定の運用報告

(2021年8月31日現在)

■特別勘定の運用方針

主に香港及び中国本土の証券取引所に上場されている中国関連企業（中国本土企業、中国の中央、省または地方政府が株式の一定割合を保有している企業、及び中国国内での収益割合が高い企業）の株式を投資対象とし、中国の経済発展に伴い利益成長が見込まれる業種・銘柄に積極的に投資することにより、資産の中長期的増大を目指します。原則として為替ヘッジは行いません。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	-3.17%	-12.21%	-16.22%	-0.15%	16.23%	207.03%

■特別勘定資産構成

(単位：百万円)

	総資産	構成比
現預金	30	3.3%
その他の証券	900	96.7%
HSBC チャイナ ファンドVA	900	96.7%
その他	-	-
合計	931	100.0%

BRICS株式型

特別勘定の運用報告

(2021年8月31日現在)

■特別勘定の運用方針

主にBRICS諸国（ブラジル、ロシア、インド、中国、南アフリカ）の株式を投資対象とし、将来成長が見込まれる企業に分散投資することにより、資産の中長期的増大を目指します。原則として為替ヘッジは行いません。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	0.88%	-1.35%	6.49%	30.11%	36.44%	55.47%

■特別勘定資産構成

(単位：百万円)

	総資産	構成比
現預金	36	2.6%
その他の証券	1,350	97.4%
GIM・BRICS5・ファンドVA	1,350	97.4%
その他	-	-
合計	1,386	100.0%

新興成長国債券型

特別勘定の運用報告

(2021年8月31日現在)

■特別勘定の運用方針

主に将来の成長が期待される新興成長国の公社債を投資対象とし、安定的かつ高水準の利息収入と値上がり益の獲得を通じ、資産の中長期的増大を目指します。原則として為替ヘッジは行いません。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	0.36%	-1.12%	3.41%	7.39%	8.46%	-10.23%

■特別勘定資産構成

(単位：百万円)

	総資産	構成比
現預金	20	3.9%
その他の証券	496	96.1%
GIM新興国現地通貨ソブリン・ファンドVA	496	96.1%
その他	-	-
合計	516	100.0%

世界リート型

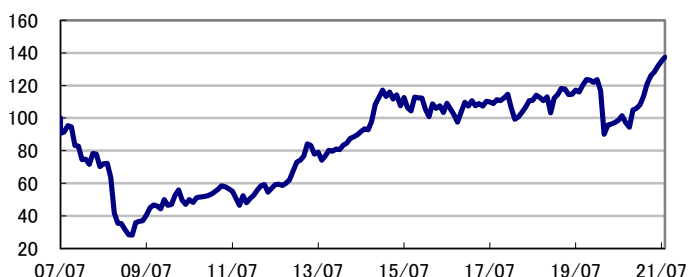
特別勘定の運用報告

(2021年8月31日現在)

■特別勘定の運用方針

主に世界の上場不動産投資信託（REIT=Real Estate Investment Trust）及び不動産関連株式を投資対象とし、資産の中長期的増大を目指します。原則として為替ヘッジは行いません。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	1.86%	7.01%	21.39%	35.55%	20.46%	37.47%

■特別勘定資産構成

(単位：百万円)

	総資産	構成比
現預金	16	2.8%
その他の証券	564	97.2%
ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA	564	97.2%
その他	-	-
合計	581	100.0%

マネー型（A）

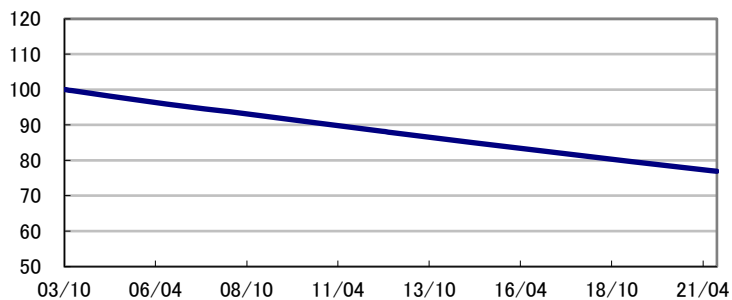
特別勘定の運用報告

（2021年8月31日現在）

■特別勘定の運用方針

主に円建ての預貯金、短期金融商品及びそれに類する投資信託を投資対象とし、流動性に十分配慮し、リスクを抑えた運用を行います。
現在の短期金融市場の状況を勘案し、当面は現預金で運用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



■特別勘定資産構成

（単位：百万円）

	総資産	構成比
現預金	636	100.0%
その他	0	0.0%
合計	636	100.0%

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	-0.13%	-0.38%	-0.75%	-1.49%	-4.40%	-23.09%

グローバルリーダーズ 積極型

組入投資信託の運用報告

(2021年8月31日現在)

投資信託名： プラチナ・インベストメント・ファンズ - PCAグローバル・バランス・ファンド（積極型）

■ 基本情報

■ 運用の特色

国内及び国外の株式及び確定利付債券を主な投資対象とすることにより、中長期的にトータルリターンを最大化することを目指します。戦略的資産配分の下、戦術的資産配分からも付加価値を創出します。

外貨建て債券については為替ヘッジを行い、為替変動リスクを軽減します。外国株式については為替ヘッジを行いません。

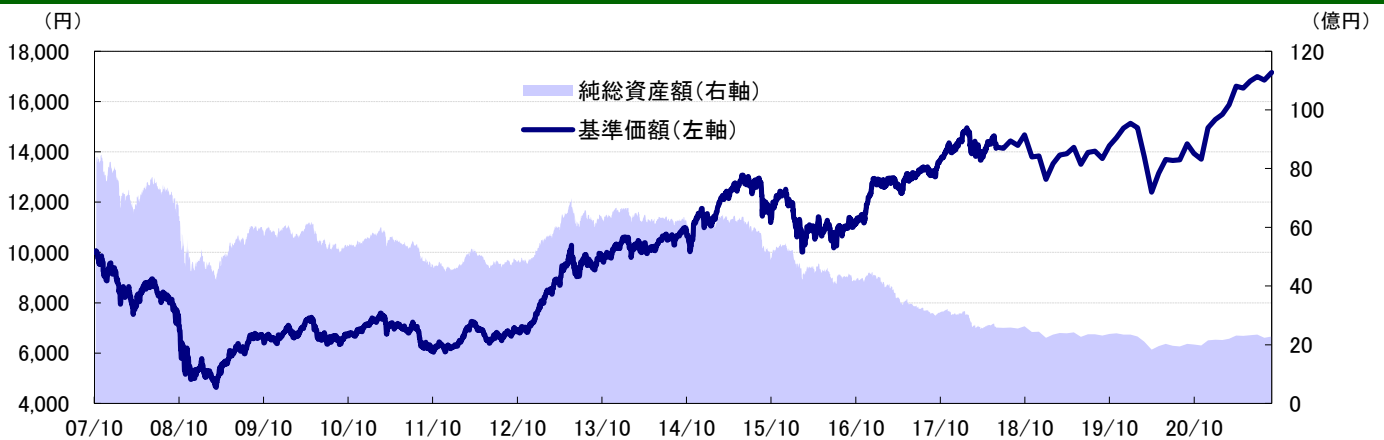
■ 資産構成

純資産総額	23億円
ファンド設定日	2007年10月1日
ファンド籍	シンガポール

■ 運用会社

イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッド

■ 基準価額の推移と騰落率

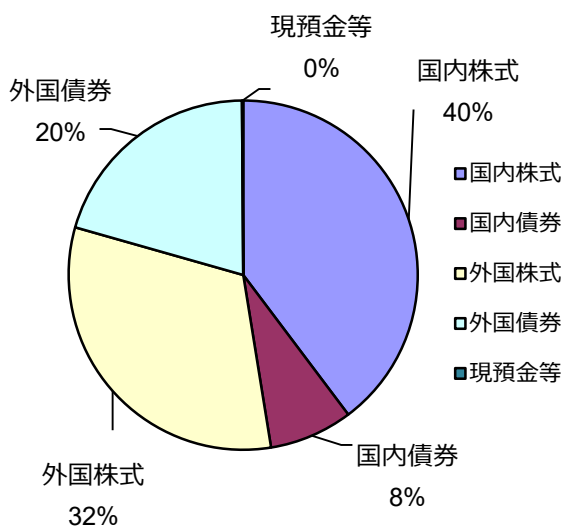


	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	1.77%	2.01%	8.12%	19.81%	20.38%	71.28%

* ファンドのリターンは月末営業日の終値ベースで算出しています。

■ ポートフォリオの状況

■ 資産配分



	構成比
現預金	0.9%
その他の証券	99.9%
バンガード・ジャパン・ガバメント・ボンド・インデックス・ファンド	7.6%
上場インデックスファンド TOPIX	39.7%
イーストスプリング・インベストメンツ - US ハイ・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド	2.3%
イーストスプリング・インベストメンツ - US インベストメント・グレード・ボンド・ファンド	4.9%
イーストスプリング・インベストメンツ - US ハイ・イールド・ボンド・ファンド	7.2%
イーストスプリング・インベストメンツ - ヨーロピアン・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド	6.2%
M&G グローバル・テーマ・ファンド	32.0%
その他	-0.8%
合計	100.0%
外国債券ヘッジ比率	100.1%

グローバルリーダース 成長型

組入投資信託の運用報告

(2021年8月31日現在)

投資信託名： プラチナ・インベストメント・ファンズ - PCAグローバル・バランス・ファンド（成長型）

■ 基本情報

■ 運用の特色

国内及び国外の株式及び確定利付債券を主な投資対象とすることにより、中長期的にトータルリターンを最大化することを目指します。戦略的資産配分の下、戦術的資産配分からも付加価値を創出します。
外貨建て債券については為替ヘッジを行い、為替変動リスクを軽減します。外国株式については為替ヘッジを行いません。

■ 資産構成

純資産総額	14億円
ファンド設定日	2007年10月1日
ファンド籍	シンガポール

■ 運用会社

イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッド

■ 基準価額の推移と騰落率

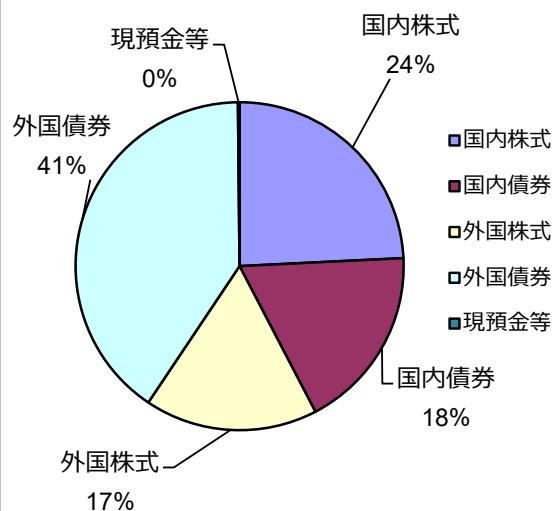


	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	1.03%	1.93%	5.69%	11.97%	16.13%	74.83%

* ファンドのリターンは月末営業日の終値ベースで算出しています。

■ ポートフォリオの状況

■ 資産配分



	構成比
現預金	1.2%
その他の証券	99.8%
バンガード・ジャパン・ガバメント・ボンド・インデックス・ファンド	18.2%
上場インデックスファンド TOPIX	24.2%
イーストスプリング・インベストメンツ - US ハイ・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド	10.3%
イーストスプリング・インベストメンツ - US インベストメント・グレード・ボンド・ファンド	12.9%
イーストスプリング・インベストメンツ - US ハイ・イールド・ボンド・ファンド	7.1%
イーストスプリング・インベストメンツ - ヨーロピアン・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド	10.1%
M&G グローバル・テーマ・ファンド	17.0%
その他	-1.0%
合計	100.0%
外国債券 ヘッジ比率：	99.9%

グローバルリーダーズ 安定型

組入投資信託の運用報告

(2021年8月31日現在)

投資信託名： プラチナ・インベストメント・ファンズ - PCAグローバル・バランス・ファンド（安定型）

■ 基本情報

■ 運用の特色

国内及び国外の確定利付債券を主な投資対象とすることにより、中長期的にトータルリターンを最大化することを目指します。戦略的資産配分の下、戦術的資産配分からも付加価値を創出します。外貨建て債券については為替ヘッジを行い、為替変動リスクを軽減します。

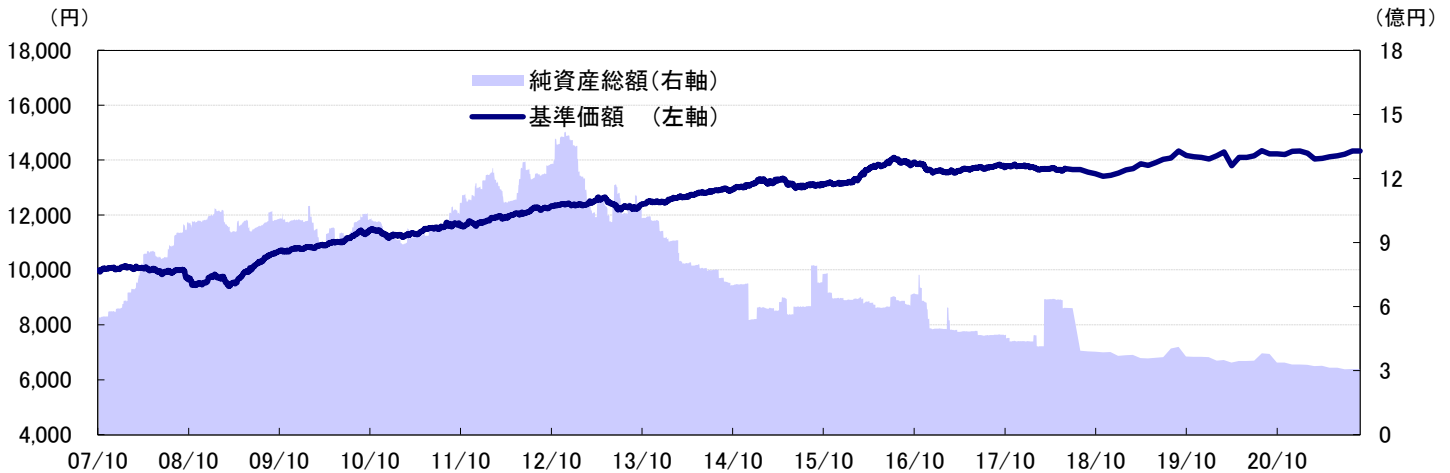
■ 資産構成

純資産総額	3億円
ファンド設定日	2007年10月1日
ファンド籍	シンガポール

■ 運用会社

イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッド

■ 基準価額の推移と騰落率

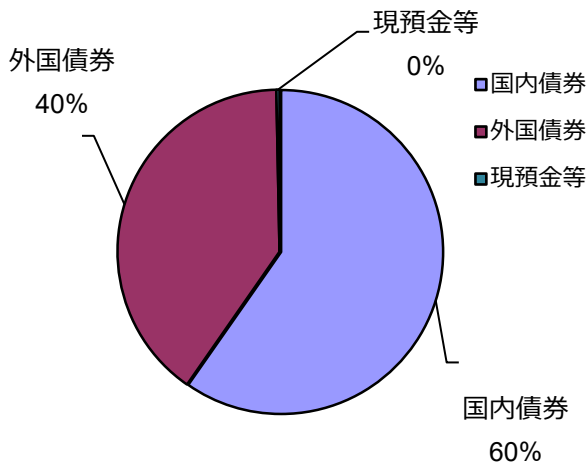


	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	-0.07%	1.24%	2.01%	0.74%	5.62%	43.32%

*ファンドのリターンは月末営業日の終値ベースで算出しています。

■ ポートフォリオの状況

■ 資産配分



	構成比
現預金	0.1%
その他の証券	99.7%
バンガード・ジャパン・ガバメント・ボンド・インデックス・ファンド	59.7%
イーストスプリング・インベストメンツ - US ハイ・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド	15.3%
イーストスプリング・インベストメンツ - US インベストメント・グレード・ボンド・ファンド	12.8%
イーストスプリング・インベストメンツ - ヨーロピアン・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド	11.9%
その他	0.2%
合計	100.0%
外国債券 ヘッジ比率：	100.2%

【参考】 バランス型特別勘定組入投資信託の運用概況

バンガード・ジャパン・ガバメント・ボンド・インデックス・ファンド

運用会社 ザ・バンガード・グループ・インク

投資信託の運用方針

このファンドは、パークレイズ・グローバル・アグリゲート・ジャパン・ガバメント・フロート・アジャスト・ボンド・インデックス（日本及び政府関係機関が発行する投資適格の確定利付証券のパフォーマンスを包括的に反映するために算出される市場加重のインデックス）に連動したリターン・リスク特性を目指した運用を行います。このファンドでは、ベンチマーク構成銘柄をほぼ同じ割合で組み入れることにより、当該ベンチマークとほぼ同一のパフォーマンスを獲得することを目指します。パークレイズ・グローバル・アグリゲート・ジャパン・ガバメント・フロート・アジャスト・ボンド・インデックスをベンチマークとします。

投資信託の運用状況

(2021年8月31日現在)

ポートフォリオ・プロフィール

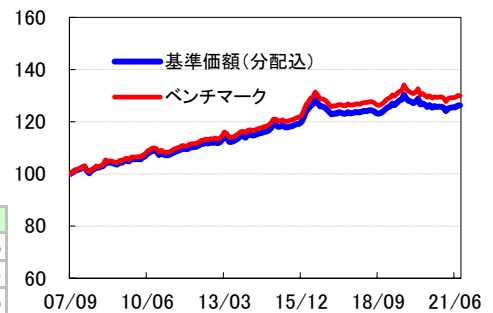
純資産額	16,595百万円
ファンド設定日	2007年9月28日
ファンド籍	アイルランド籍会社型投資信託

パフォーマンス

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	設定来
ファンド	-0.04%	0.55%	1.73%	0.64%	26.18%
ベンチマーク	-0.09%	0.60%	1.75%	0.65%	29.96%
差異	+0.05%	-0.05%	-0.02%	-0.02%	-3.78%

※ パフォーマンスは、円ベースのものを表示しています。

※ ベンチマークは2010年6月30日までは、パークレイズ・グローバル・アグリゲート・ジャパン・ガバメント・ボンド・インデックス、2010年7月1日以降はパークレイズ・グローバル・アグリゲート・ジャパン・ガバメント・フロート・アジャスト・ボンド・インデックスです。



上場インデックスファンド TOPIX

運用会社 日興アセットマネジメント株式会社

投資信託の運用方針

TOPIX（東証株価指数）に採用されている銘柄の株式に投資を行い、信託財産中に占める各銘柄の株式数の比率をTOPIX（東証株価指数）における個別銘柄の株式数の構成比率に相当する比率に維持することを目的とした運用を行い、TOPIX（東証株価指数）の動きに連動する投資成果を目指します。

主な投資対象は、TOPIX（東証株価指数）に採用されている銘柄の株式とします。TOPIX（東証株価指数）をベンチマークとします。

※プラチナ・インベストメント・ファンズの運用会社であるイーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッドは、効率的な運用と投資収益の向上を目的として、上記サブ・ファンドに加えて先物を使用する場合があります。

ただし、売建のポジションを取ることはありません。

投資信託の運用状況

(2021年8月31日現在)

ポートフォリオ・プロフィール

純資産額	7,479百万円
ファンド設定日	2001年12月20日
ファンド籍	国内籍契約型投資信託

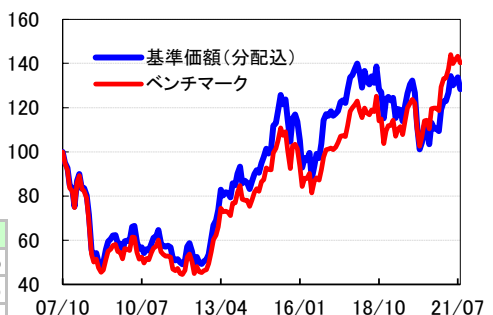
パフォーマンス

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	設定来
ファンド	-4.06%	-1.42%	4.30%	13.32%	28.28%
ベンチマーク	-2.19%	0.15%	5.10%	17.32%	40.19%
差異	-1.87%	-1.57%	-0.80%	-4.00%	-11.91%

※ パフォーマンスは、円ベースのものを表示しています。

※ ベンチマークは2015年3月31日までは、TOPIX100（東証株価指数100）、それ以降2020年10月1日までは、S&P/TOPIX 150指数、2020年10月2日以降は、TOPIX（東証株価指数）です。

※ 基準価額（分配込）は2020年10月1日までは、イーストスプリング・インベストメンツ・ジャパン・エクイティ・ファンド、それ以降は、上場インデックスファンドTOPIXの騰落率を反映させています。



【参考】 バランス型特別勘定組入投資信託の運用概況

イーストスプリング・インベストメンツ - US ハイ・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド

運用会社/投資顧問会社 【運用会社】イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッド
【投資顧問会社】PPM アメリカ・インク

投資信託の運用方針

主に米国の高い格付をもつ優良企業の社債を主要投資対象として、安全性と収益性に配慮した運用を行っています。投資対象は原則として格付け機関による「A」格相当以上の長期信用格付を有するものとし、また、格付がない場合には同等の信用水準を有すると判断される公社債とします。バンクオブアメリカ・メリルリンチ・US・コーポレート・インデックス(AAA~A)をベンチマークとし、これを中長期的に上回る運用成果を目指します。

投資信託の運用状況

(2021年8月31日現在)

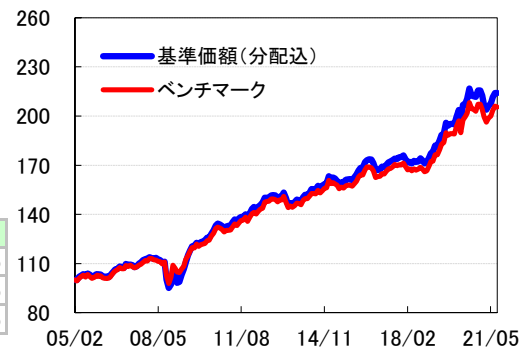
ポートフォリオ・プロフィール

純資産額	224百万米ドル
ファンド設定日	2004年11月10日
ファンド籍	ルクセンブルク籍会社型投資信託

パフォーマンス

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	設定来
ファンド	-0.01%	3.09%	3.70%	0.73%	114.04%
ベンチマーク	-0.30%	2.76%	3.09%	0.51%	105.47%
差異	+0.29%	+0.33%	+0.61%	+0.22%	+8.57%

※ パフォーマンスは、ドルベースのものを表示しています。



イーストスプリング・インベストメンツ - US インベストメント・グレード・ボンド・ファンド

運用会社/投資顧問会社 【運用会社】イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッド
【投資顧問会社】PPM アメリカ・インク

投資信託の運用方針

主に米国の投資適格格付をもつ優良企業の社債を主要投資対象として、安全性と収益性に配慮した運用を行っています。投資適格公社債とは、原則として格付け機関による「BBB-」格相当以上の長期信用格付を有するものとし、また、格付がない場合には同等の信用水準を有すると判断される公社債をいいます。バンクオブアメリカ・メリルリンチ・US・コーポレート・インデックス(BBB~A)をベンチマークとし、これを中長期的に上回る運用成果を目指します。

投資信託の運用状況

(2021年8月31日現在)

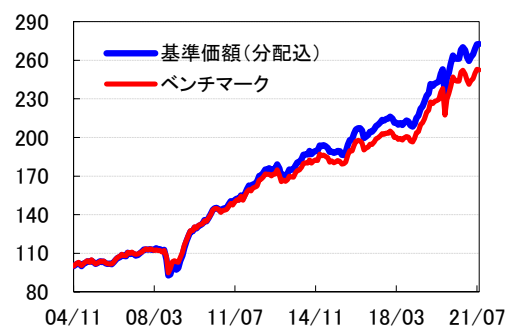
ポートフォリオ・プロフィール

純資産額	451百万米ドル
ファンド設定日	2004年11月10日
ファンド籍	ルクセンブルク籍会社型投資信託

パフォーマンス

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	設定来
ファンド	0.09%	2.98%	3.91%	4.25%	172.54%
ベンチマーク	-0.20%	2.70%	3.24%	3.26%	152.43%
差異	+0.28%	+0.28%	+0.67%	+0.99%	+20.11%

※ パフォーマンスは、ドルベースのものを表示しています。



【参考】 バランス型特別勘定組入投資信託の運用概況

イーストスプリング・インベストメンツ - US ハイ・イールド・ボンド・ファンド

運用会社/投資顧問会社 【運用会社】イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッド
【投資顧問会社】PPM アメリカ・インク

投資信託の運用方針

主に米国のハイイールド債券に分散投資し、安全性と収益性に配慮した運用を行っています（ハイイールド債券とは、原則として格付機関による「BBB-」格相当未満の長期信用格付を有するものとし、また、格付がない場合には同等の信用水準を有すると判断される公社債をいいます。）。バンクオブアメリカ・メリルリンチ・US・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックスをベンチマークとし、これを中長期的に上回る運用成果を目指します。

投資信託の運用状況

(2021年8月31日現在)

ポートフォリオ・プロフィール

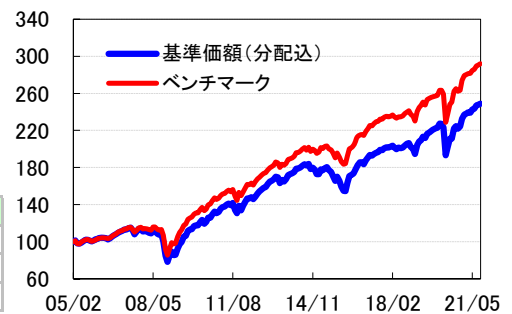
純資産額	1,168百万米ドル
ファンド設定日	2005年2月2日
ファンド籍	ルクセンブルク籍会社型投資信託

パフォーマンス

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	設定来
ファンド	0.54%	2.31%	3.95%	10.85%	148.97%
ベンチマーク	0.55%	2.28%	3.88%	10.26%	192.08%
差異	-0.01%	+0.03%	+0.07%	+0.59%	-43.11%

※ パフォーマンスは、ドルベースのものを表示しています。

※ ベンチマークは2011年6月30日までは、バンクオブアメリカ・メリルリンチ・US・ハイ・イールド・インデックスBB格70%とバンクオブアメリカ・メリルリンチ・US・ハイ・イールド・インデックスB格30%の合成インデックス、2011年7月1日以降は、バンクオブアメリカ・メリルリンチ・US・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックスです。



イーストスプリング・インベストメンツ - ヨーロピアン・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド

運用会社/投資顧問会社 【運用会社】イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッド
【投資顧問会社】M&G インベストメント・マネジメント・リミテッド

投資信託の運用方針

主に、ユーロまたはその他欧州各国の通貨建てで、格付けが比較的高い債券に分散投資し、安全性と収益性に配慮した運用を行っています。投資対象は原則として格付け機関による「BBB-」格以上に格付けされている公社債とします。バンクオブアメリカ・メリルリンチ・ユーロ・コーポレート・インデックスをベンチマークとし、これを中長期的に上回る運用成果を目指します。

投資信託の運用状況

(2021年8月31日現在)

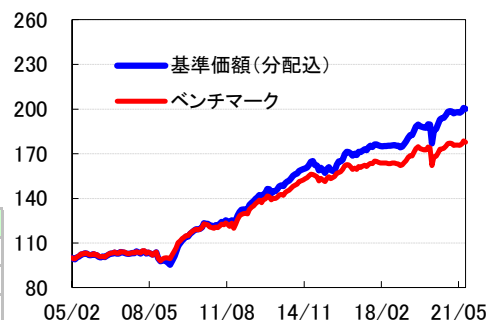
ポートフォリオ・プロフィール

純資産額	637百万ユーロ
ファンド設定日	2005年2月15日
ファンド籍	ルクセンブルク籍会社型投資信託

パフォーマンス

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	設定来
ファンド	-0.27%	1.32%	1.53%	3.23%	100.21%
ベンチマーク	-0.41%	1.18%	1.23%	2.63%	77.72%
差異	+0.13%	+0.15%	+0.30%	+0.60%	+22.49%

※ パフォーマンスは、ユーロベースのものを表示しています。



【参考】 バランス型特別勘定組入投資信託の運用概況

M&G グローバル・テーマ・ファンド

運用会社 M&G インベストメント・マネジメント・リミテッド

投資信託の運用方針

世界中からさまざまなテーマで選択された質の高い株式に分散投資し、「企業の将来価値」に重点を置いた運用を行っています。銘柄選定は、適応力、収益性、経営管理能力、ビジネスサイクル等を勘案しています。
MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックスをベンチマークとし、これを中長期的に上回る運用成果を目指します。

投資信託の運用状況

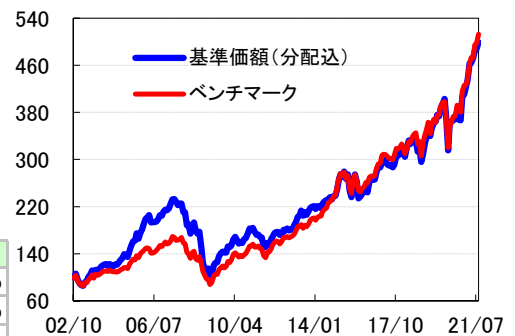
(2021年8月31日現在)

ポートフォリオ・プロフィール

純資産額	3,297百万ユーロ
ファンド設定日	2000年11月17日
ファンド籍	イギリス籍外国投資法人/オープン・エンド型

パフォーマンス

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	設定来
ファンド	2.23%	5.81%	14.67%	31.61%	399.33%
ベンチマーク	3.00%	8.41%	17.29%	30.88%	413.05%
差異	-0.76%	-2.60%	-2.62%	+0.73%	-13.72%



※ パフォーマンスは、ユーロベースのものを表示しています。

※ ベンチマークは2011年12月31日までは、FTワールド・インデックス、2012年1月1日以降はMSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックスです。

※ 基準価額 (分配込) は2018年5月25日まではグローバル・リーダーズ・ファンド、それ以降はグローバル・テーマ・ファンドの騰落率を反映させています。

日本株式型 (A)

組入投資信託の運用報告

(2021年8月31日現在)

投資信託名： 大和住銀日本株式ファンドVA（適格機関投資家限定） 運用会社：三井住友DSアセットマネジメント株式会社

■基本情報

■運用の特色

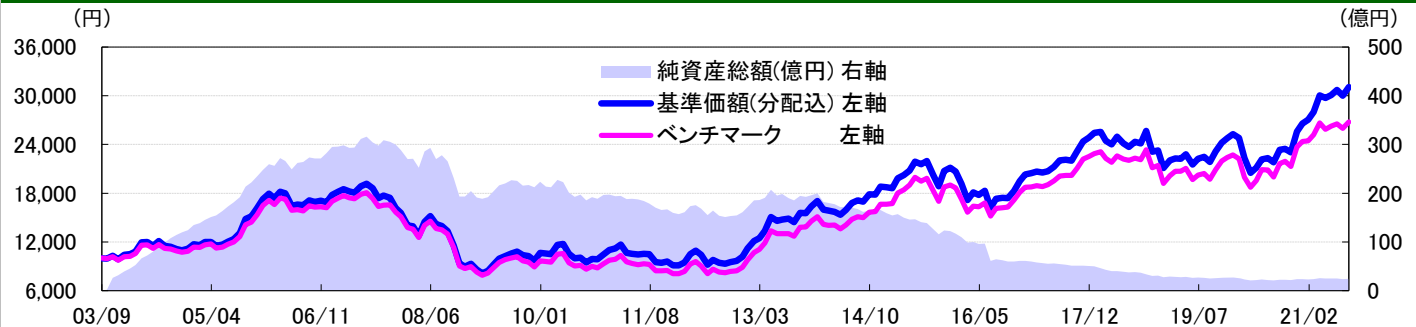
- わが国の株式を主要投資対象とし、ファンダメンタル価値比割安性（バリュウ）を重視し、収益性・資産価値・成長性を勘案したアクティブ運用により、信託財産の長期的な成長を目指します。
- TOPIX（東証株価指数・配当込み）をベンチマークとし、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。

■資産構成（マザーファンドベース）

純資産総額	24.4億円
マザーファンドの純資産総額	749.8億円
ファンド設定日	2003年9月2日

	構成比
株式	98.9%
その他の有価証券	0.0%
現預金等	1.1%
合計	100.0%

■基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	3.59%	3.22%	11.05%	33.06%	28.82%	210.71%
ベンチマーク	3.17%	2.12%	6.33%	23.79%	21.24%	167.98%
差異	+0.43%	+1.10%	+4.72%	+9.28%	+7.59%	+42.73%

■ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

市場別組入状況

	比率
東証一部	98.2%
東証二部	0.0%
その他市場	0.7%

組入上位業種

	ファンド	ベンチマーク	差異
電気機器	18.2%	18.4%	-0.1%
情報・通信業	13.8%	8.4%	5.3%
輸送用機器	12.7%	7.8%	4.9%
卸売業	6.0%	4.8%	1.2%
保険業	5.6%	1.9%	3.7%

組入上位10銘柄

	銘柄名	業種	比率
1	日本電信電話	情報・通信業	5.4%
2	トヨタ自動車	輸送用機器	5.1%
3	商船三井	海運業	4.7%
4	豊田自動織機	輸送用機器	4.3%
5	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	3.9%
6	ソニーグループ	電気機器	3.4%
7	第一生命ホールディングス	保険業	3.2%
8	NIPPON	建設業	2.8%
9	富士通	電気機器	2.7%
10	日本ユニシス	情報・通信業	2.7%

上位10銘柄 38.4%
組入銘柄数 78銘柄

* 比率は当マザーファンドの純資産総額対比。

日本株式型（B）

組入投資信託の運用報告

（2021年8月31日現在）

投資信託名： フィデリティ・日本成長株・ファンドVA3（適格機関投資家専用）

運用会社： フィデリティ投信株式会社

■ 基本情報

■ 運用の特色

- 主として日本株を投資対象とします。
- 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せん。
- TOPIX（東証株価指数・配当込み）をベンチマークとし、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。

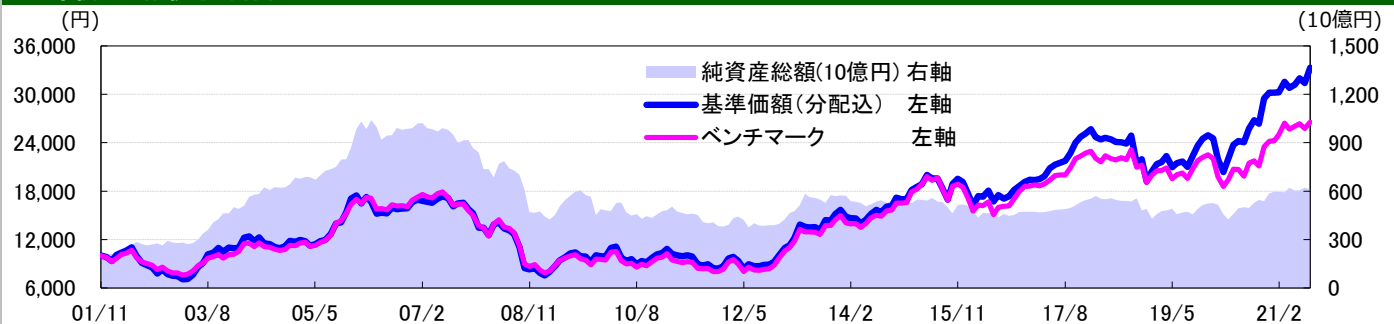
■ 資産構成（マザーファンドベース）

（2021年7月30日現在）

純資産総額	1,209億円
マザーファンドの純資産総額	6,455億円
ファンド設定日	2001年11月29日

	構成比
株式	98.7%
新株予約権証券(ワラフ)	-
投資信託・投資証券	-
現金・その他	1.3%
合計	100.0%

■ 基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	6.14%	6.84%	10.20%	29.31%	39.51%	233.18%
ベンチマーク	3.17%	2.12%	6.33%	23.79%	21.24%	165.84%
差異	+2.97%	+4.72%	+3.87%	+5.53%	+18.28%	+67.34%

※上記グラフの純資産総額は、マザーファンドの純資産総額を示しています。

■ ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

市場別組入状況（2021年7月30日現在）

	比率
東証一部	97.4%
東証二部	0.4%
ジャスダック	0.1%
その他市場	0.8%

組入上位業種（2021年7月30日現在）

	ファンド	ベンチマーク	差異
電気機器	22.9%	18.5%	4.5%
機械	10.9%	5.5%	5.4%
化学	9.3%	7.1%	2.2%
情報・通信業	9.1%	8.5%	0.6%
サービス業	7.4%	5.7%	1.7%

組入上位10銘柄（2021年7月30日現在）

	銘柄名	業種	比率
1	ミミグループ 本社	卸売業	5.1%
2	キーエンス	電気機器	4.9%
3	リカルトホールディングス	サービス業	4.0%
4	三浦工業	機械	3.1%
5	ソニーグループ	電気機器	2.9%
6	マキタ	機械	2.6%
7	村田電子	精密機器	2.6%
8	シマノ	輸送用機器	2.3%
9	SMC	機械	2.0%
10	エーザイ	医薬品	2.0%

上位10銘柄合計 31.5%
組入銘柄数 179銘柄

※ 各々のグラフ、表にある比率は、それぞれの項目を四捨五入して表示しています。

※ 業種は東証33業種に準じて表示しています。

※ 未払金等の発生により「現金・その他」の数値がマイナスになることがあります。

日本株式型（C）

組入投資信託の運用報告

（2021年8月31日現在）

投資信託名： インベスコ店頭・成長株オープンV A 1（適格機関投資家私募投信） 運用会社： インベスコ・アセット・マネジメント株式会社

■ 基本情報

■ 運用の特色

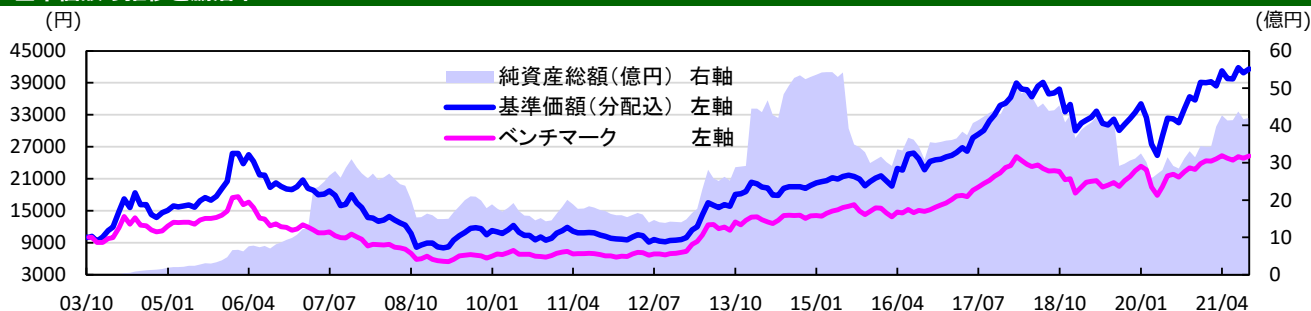
- 主として、インベスコ店頭・成長株マザーファンドへの投資を通じて新興市場(JASDAQ市場、東証マザーズ等)上場銘柄を中心とする成長性溢れるわが国の株式等に投資します。
- ジャスダック インデックス (JASDAQ INDEX) をベンチマークとし、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。

純資産総額	42.0億円
マザーファンドの純資産総額	141.0億円
ファンド設定日	2003年8月29日

■ 資産構成（マザーファンドベース）

	構成比
株式	95.3%
その他の有価証券	0.0%
現預金等	4.7%
合計	100.0%

■ 基準価額の推移と騰落率



※ 基準価額は信託報酬（純資産総額に対して年率0.7%+消費税）控除後の数値です。

※ ベンチマークは、当ファンドがマザーファンドの買付を開始した2003年10月15日の値を9,990として指数化。

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	1.83%	4.67%	8.41%	21.92%	12.20%	316.63%
ベンチマーク	1.65%	3.12%	2.12%	13.11%	12.34%	152.74%
差異	+0.18%	+1.55%	+6.29%	+8.81%	-0.14%	+163.89%

※ 「設定来」の値は、当ファンドがマザーファンドの買付を開始した2003年10月15日以降のリターン値です。

※ 基準価額の騰落率は、課税前分配金込のデータを元に算出してあります。

■ ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

市場別組入状況

	比率
東証一部	79.8%
東証二部	-
JASDAQ	9.5%
その他市場	6.1%
現預金・その他	4.7%

組入上位業種

	比率
サービス業	26.4%
情報・通信業	16.5%
小売業	10.1%
不動産業	7.9%
建設業	7.6%

組入上位10銘柄

	銘柄名	業種	比率
1	ウエストホールディングス	建設業	5.0%
2	ネクステージ	小売業	4.4%
3	メック	化学	4.1%
4	MARUWA	ガラス・土石製品	3.6%
5	メイコー	電気機器	3.6%
6	フルキャストホールディングス	サービス業	3.5%
7	アインホールディングス	小売業	3.4%
8	ペプチドリーム	医薬品	3.4%
9	SREホールディングス	不動産業	3.3%
10	メディアドゥ	情報・通信業	3.2%
上位10銘柄			37.6%
組入銘柄数			49銘柄

日本債券型 (A)

組入投資信託の運用報告

(2021年8月31日現在)

投資信託名： 大和住銀日本債券ファンドVA (適格機関投資家限定)

運用会社：三井住友DSアセットマネジメント株式会社

■ 基本情報

■ 運用の特色

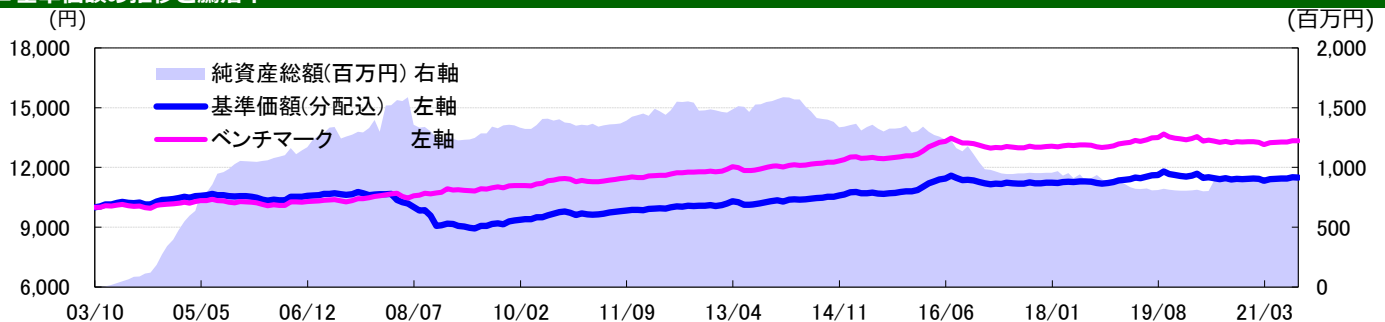
- わが国の公社債を主要投資対象とし、金利予測及びクレジット判断に基づくアクティブ運用により、信託財産の長期的な成長をめざします。
- NOMURA – BPI総合指数をベンチマークとし、中長期的にベンチマークを上回る投資成果をめざします。

■ 資産構成 (マザーファンドベース)

純資産総額	8.9億円
マザーファンドの純資産総額	238.5億円
ファンド設定日	2003年10月1日

	構成比
公社債	98.9%
債券先物等	-1.9%
現預金等	3.0%
合計	100.0%

■ 基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	-0.12%	0.47%	1.42%	0.89%	2.49%	14.93%
ベンチマーク	-0.09%	0.48%	1.41%	0.62%	2.26%	33.29%
差異	-0.03%	-0.00%	+0.01%	+0.27%	+0.23%	-18.36%

■ ポートフォリオの状況 (マザーファンドベース)

公社債種別構成比

	比率
国債	64.6%
地方債	2.1%
政保債	0.0%
金融債	0.0%
事業債	25.2%
その他	7.0%

公社債残存別構成比

	比率
1年未満	0.4%
1~3年	23.4%
3~7年	26.9%
7~11年	9.2%
11年以上	39.0%

残存年限・利回り

	ファンド	ベンチマーク
残存年限	9.81年	10.01年
修正デュレーション	9.32年	9.47年
平均直接利回り	0.45%	0.75%
平均最終利回り	0.20%	0.09%

組入上位10銘柄

	銘柄名	償還日	比率
1	427 2年国債	2023/08/01	10.0%
2	426 2年国債	2023/07/01	5.1%
3	149 20年国債	2034/06/20	4.7%
4	71 30年国債	2051/06/20	2.6%
5	148 5年国債	2026/06/20	2.5%
6	115 20年国債	2029/12/20	2.3%
7	47 30年国債	2045/06/20	2.1%
8	425 2年国債	2023/06/01	2.1%
9	70 30年国債	2051/03/20	1.7%
10	22 30年国債	2036/03/20	1.6%

上位10銘柄 34.8%
組入銘柄数 117銘柄

* 比率は当マザーファンドの純資産総額対比。

格付構成

	比率
AAA	72.0%
AA	7.1%
A	19.0%
BBB	0.8%
BB以下	0.0%

※BB以下には格付なしを含む

世界株式型 (A)

組入投資信託の運用報告

(2021年8月31日現在)

投資信託名: 適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・
グローバル・グロス・オポチュニティーズ-3

運用会社: アライアンス・バーンスタイン
株式会社

■基本情報

■運用の特色

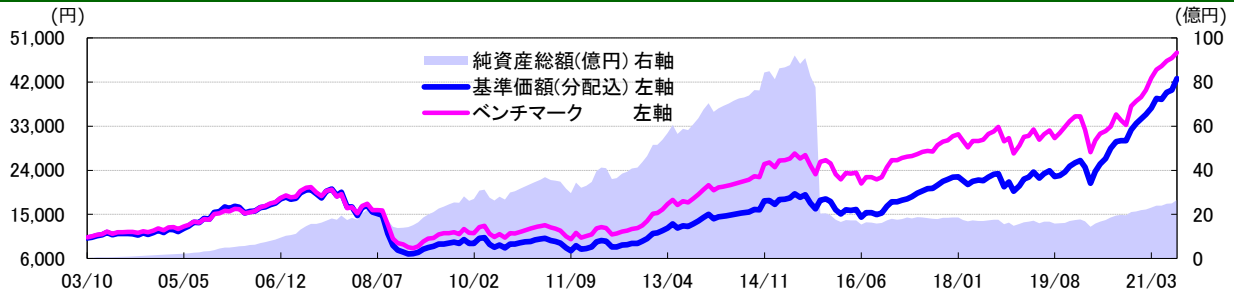
- アライアンス・バーンスタイン・グローバル・グロス・オポチュニティーズ・マザーファンド受益証券を通じて世界各国(日本を含む)の株式市場に分散投資することにより、長期的な信託財産の成長を目指します。
- 成長の可能性が高いと判断される「産業セクター」を選定し、当該「産業セクター」の中から成長性が高いと思われる銘柄に投資するアクティブ運用を行います。
- MSCIワールド・インデックスをベンチマークとして運用に挑みます。

■資産構成 (マザーファンドベース)

純資産総額	26.5億円
マザーファンドの純資産総額	205.2億円
ファンド設定日	2003年9月30日

	構成比
国内株式	3.5%
外国株式	93.2%
現金その他	3.3%
合計	100.0%

■基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	5.86%	10.95%	20.70%	42.94%	84.43%	327.29%
ベンチマーク	2.36%	6.06%	18.88%	35.51%	50.19%	380.13%
差異	+3.50%	+4.89%	+1.82%	+7.43%	+34.24%	-52.84%

※ ベンチマーク: MSCIワールド・インデックス(円換算指数)。

※ 上記の基準価額の騰落率およびグラフは過去の実績であり、将来の運用成果等を保証するものではありません。当資料で使用している各指数に対する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はそれぞれの指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

■ポートフォリオの状況 (マザーファンドベース)

国別配分

	ファンド	ベンチマーク	差異
1 米国	58.2%	68.0%	-9.8%
2 オランダ	7.4%	1.4%	6.0%
3 インド	4.4%	0.0%	4.4%
4 デンマーク	4.1%	0.8%	3.3%
5 スイス	3.8%	2.9%	0.9%
6 フランス	3.6%	3.3%	0.3%
7 日本	3.5%	6.6%	-3.1%
8 ドイツ	3.1%	2.7%	0.4%
9 オーストリア	2.1%	0.1%	2.0%
10 ノルウェー	1.9%	0.2%	1.7%
11 その他の国	4.7%	14.1%	-9.4%
現金等	3.3%	-	3.3%
合計	100.0%	100.0%	0.0%

組入業種

	ファンド	ベンチマーク	差異
情報技術	28.7%	22.9%	5.8%
資本財・サービス	20.3%	10.5%	9.9%
ヘルスケア	19.8%	12.8%	7.0%
金融	13.1%	13.4%	-0.3%
一般消費財・サービス	6.7%	11.7%	-5.0%
公益事業	3.5%	2.8%	0.8%
素材	3.5%	4.3%	-0.9%
生活必需品	1.0%	6.9%	-5.8%
エネルギー	0.0%	2.8%	-2.8%
コミュニケーション・サービス	0.0%	9.2%	-9.2%
不動産	0.0%	2.7%	-2.7%
現金等	3.3%	-	3.3%

組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	業種	比率
1	ユニオン・コーポレーション・オブ・アメリカ	米国	ヘルスケア	2.9%
2	アポロ・ホスピタルズ・エンタープライズ	インド	ヘルスケア	2.6%
3	MSCI	米国	金融	2.6%
4	ダナハー	米国	ヘルスケア	2.5%
5	バイオ・ラッドラボラトリーズ	米国	ヘルスケア	2.5%
6	ウエイスト・マネジメント	米国	資本財・サービス	2.4%
7	SVBファイナンシャル・グループ	米国	金融	2.4%
8	パートナーズ・グループ・ホールディング	スイス	金融	2.2%
9	フレックス	米国	情報技術	2.2%
10	ロックウェル・オートメーション	米国	資本財・サービス	2.2%
上位10銘柄合計				24.5%
組入銘柄数				56銘柄

世界株式型（B）

組入投資信託の運用報告

（2021年8月31日現在）

投資信託名： **キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・
ファンド（LUX）/クラスZ（適格機関投資家専用）**

運用会社： **キャピタル・インターナショナル**

■ 基本情報

■ 運用の特色

- ファンドの資産を複数のファンド・マネジャーがそれぞれに独自の裁量で運用を行う体制を採用しています。
- 複数のファンド・マネジャーのアイデア・スタイル等をポートフォリオに反映させ、単一マネジャーで起こりやすい独断偏向の回避を図るとともに、運用パフォーマンスの安定及び高いレベルでの運用を長期的に維持することを目標としております。
- MSCIワールド・インデックスをベンチマークとしております。

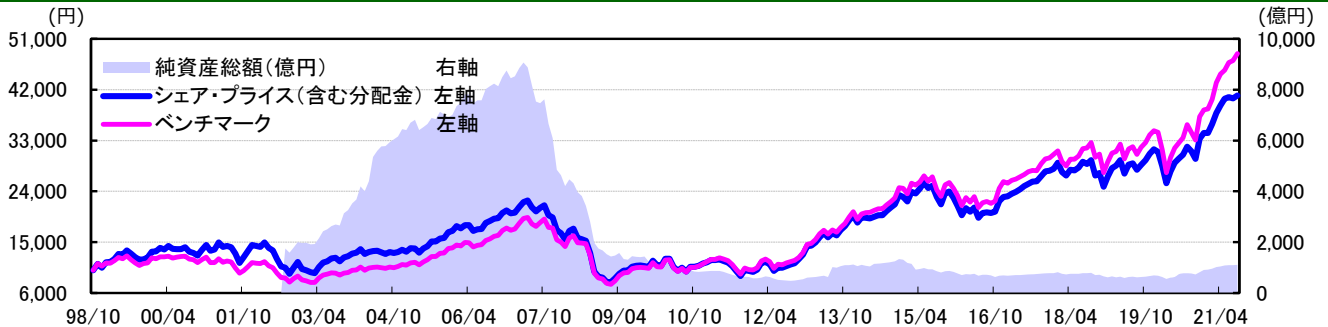
■ 資産構成

純資産総額*	1,108億円
ファンド籍	ルクセンブルグ籍投資信託
ファンド設定日	1969年12月31日

*基準日末現在のキャピタル・グループ・グローバル・エクイティ(LUX)全クラスの純資産総額

	構成比
国内株式	4.3%
外国株式	88.5%
現金その他	7.2%
合計	100.0%

■ 基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	5年間
ファンド	1.26%	1.46%	14.00%	28.36%	42.18%	102.10%
ベンチマーク	2.62%	6.42%	20.05%	35.02%	52.88%	117.75%
差異	-1.36%	-4.96%	-6.05%	-6.66%	-10.70%	-15.65%

- ・1998年10月末を10,000として指数化しております
- ・純資産総額はアンブレラ型ファンドへの変更後から記載しております
- * ファンドのリターンは月末営業日の終値ベースで算出しております

■ ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

地域配分

	ファンド	ベンチマーク	差異
北米	47.6%	71.2%	-23.6%
欧州（ユーロ圏）	18.7%	9.7%	9.0%
欧州（非ユーロ圏）・中近東	13.2%	9.2%	4.0%
アジア・オセアニア	7.1%	9.9%	-2.8%
その他地域	6.1%	-	6.1%
現金・その他	7.2%	-	7.2%

※ ベンチマーク採用国以外をその他地域に分類しています。

組入上位業種

	ファンド	ベンチマーク	差異
情報技術	21.6%	22.8%	-1.2%
金融	14.1%	13.4%	0.7%
ヘルスケア	12.3%	12.8%	-0.5%
一般消費財・サービス	10.7%	11.7%	-1.1%
資本財・サービス	8.9%	10.4%	-1.6%

組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	業種	比率
1	ASMLホールディング	オランダ	情報技術	2.5%
2	台湾セミコンダクター・マニュファクチャリング	台湾	情報技術	2.1%
3	マイクロソフト	米国	情報技術	1.9%
4	ブロードコム	米国	情報技術	1.8%
5	ノボ ノルディスク	デンマーク	ヘルスケア	1.6%
6	アップル	米国	情報技術	1.6%
7	AIAグループ	香港	金融	1.5%
8	VISA	米国	情報技術	1.5%
9	アルファベット	米国	コミュニケーション・サービス	1.4%
10	ユナイテッドヘルス・グループ	米国	ヘルスケア	1.4%
上位10銘柄合計				17.2%
組入銘柄数				176銘柄

世界債券型（A）

組入投資信託の運用報告

（2021年8月31日現在）

投資信託名： インベスコ海外債券オープンVA 2（適格機関投資家私募投信） 運用会社： インベスコ・アセット・マネジメント株式会社

■基本情報

■運用の特色

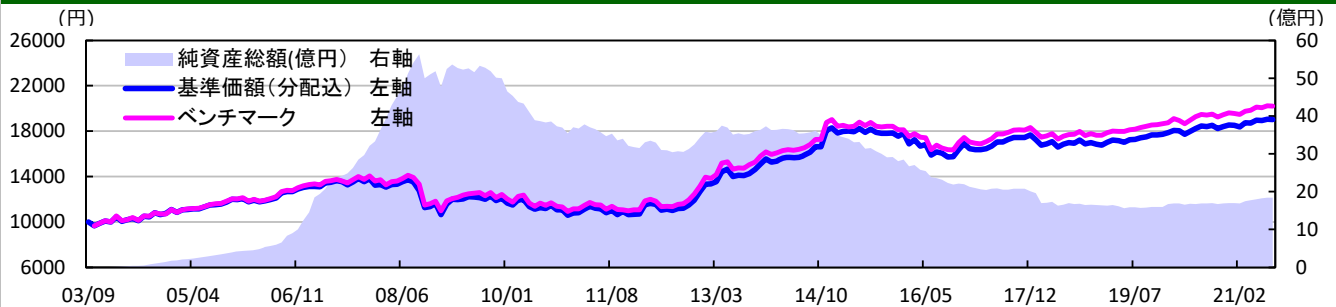
- インベスコ海外債券マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界主要国の公社債に投資を行うことにより、投資信託財産の着実な成長を目指します。
- 運用にあたっては、経済と市場価格の関係を調査・分析するアクティブ運用を行います。調査・分析は、定性分析とモデルに基づく定量分析を併用します。
- FTSE世界国債インデックス（除く日本/円ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとします。

■資産構成（マザーファンドベース）

純資産総額	18.4億円
マザーファンドの純資産総額	19.4億円
ファンド設定日	2003年9月30日

	構成比
国債	88.5%
地方債	-
国際機関・政府機関債	3.2%
事業債・資産担保債	6.4%
現預金等	2.0%

■基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	-0.10%	0.42%	3.60%	3.35%	12.43%	90.26%
ベンチマーク	-0.15%	0.36%	3.67%	3.99%	13.91%	103.25%
差異	+0.05%	+0.06%	-0.07%	-0.63%	-1.48%	-12.99%

※ 基準価額の騰落率は課税前分配金込のデータ、ベンチマークの騰落率は前営業日のデータを元に算出しております。

■ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

地域配分

	ファンド	ベンチマーク	差異
ドル圏*	49.9%	51.7%	-1.8%
英国	6.4%	6.3%	0.2%
欧州	41.7%	42.1%	-0.4%
現預金・その他	2.0%	0.0%	2.0%

※ ドル圏には、カナダ・オーストラリア・シンガポール・マレーシア・メキシコ・南アフリカを含みます。

残存年限・利回り等

	ファンド	ベンチマーク
平均残存年限	8.9年	9.0年
平均デュレーション	7.5年	8.1年
平均直接利回り	1.37%	1.66%
平均最終利回り	0.55%	0.52%
平均格付*	AA	AA

※ 平均格付とは、基準日時点で投資信託財産が保有している上記の各有価証券の信用格付を加重平均したものであり、当ファンド自体の信用格付ではありません。

格付配分

	ファンド
AAA	60.2%
AA	20.7%
A	9.9%
BBB	7.1%
BB以下	-

組入上位10銘柄

銘柄名	国名	通貨	償還日	比率
1 ドイツ国債	ドイツ	ユーロ	2022/03/11	9.2%
2 アメリカ国債	米国	米ドル	2022/04/30	9.2%
3 アメリカ国債	米国	米ドル	2023/08/31	8.3%
4 アメリカ国債	米国	米ドル	2027/08/15	7.6%
5 フランス国債	フランス	ユーロ	2029/05/25	6.3%
6 アメリカ国債	米国	米ドル	2031/02/15	3.7%
7 イタリア国債	イタリア	ユーロ	2033/09/01	3.4%
8 ドイツ国債	ドイツ	ユーロ	2031/02/15	3.1%
9 アメリカ国債	米国	米ドル	2047/02/15	2.5%
10 アメリカ国債	米国	米ドル	2050/11/15	2.3%

上位10銘柄合計 55.7%
組入銘柄数 50銘柄

世界債券型 (B)

組入投資信託の運用報告

(2021年8月31日現在)

投資信託名： **ピムコ・海外債券ファンド（適格機関投資家専用）**

運用会社：ピムコ ジャパン リミテッド

■基本情報

■運用の特色

- 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。
- FTSE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。

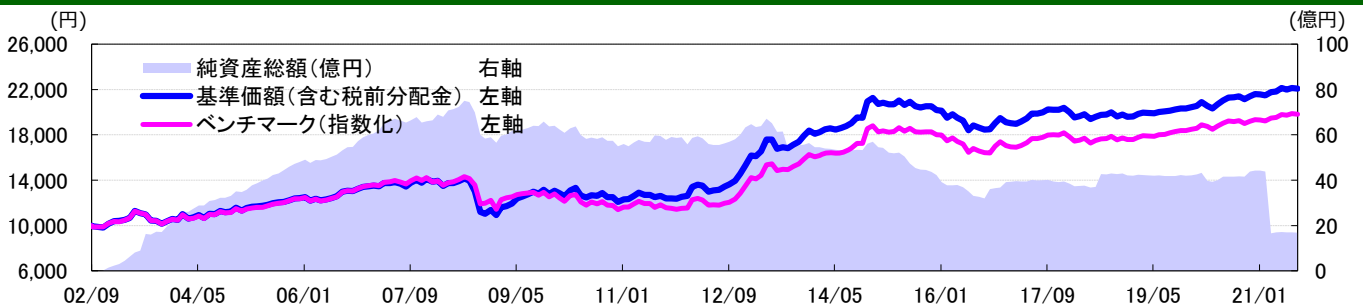
純資産総額	16.8億円
マザーファンドの純資産総額	-
ファンド設定日	2002年9月24日

■資産構成

	構成比
国債、エージェンシー債	64.4%
モーゲージ、アセットバック債	6.5%
社債	10.2%
現預金等	18.8%

構成比はデレージション加重の比率です。
現預金などにはCP等を含みます。

■基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	-0.26%	-0.26%	2.67%	3.57%	11.56%	120.74%
ベンチマーク	-0.30%	0.17%	3.13%	3.41%	12.25%	98.33%
差異	+0.04%	-0.43%	-0.46%	+0.16%	-0.69%	+22.41%

■ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

地域配分

	ファンド	ベンチマーク	差異
北米	49.3%	47.6%	1.7%
欧州（ユーロ圏）	36.2%	39.1%	-3.0%
欧州（非ユーロ圏）	11.9%	10.6%	1.3%
アジア・オセアニア	2.6%	2.3%	0.3%
現預金・その他	0.0%	0.4%	-0.4%

構成比はデレージション加重の比率です。

残存年限・利回り等

	ファンド	ベンチマーク
平均残存年限	8.9年	8.7年
平均デレージション	6.9年	7.9年
平均直接利回り	1.93%	1.66%
平均最終利回り	0.94%	0.41%
平均格付	AA	AA

構成比はデレージション加重の比率です。

平均格付とは、基準日時点で投資信託財産が保有している有価証券に係る信用格付を加重平均したものであり、当該投資信託受益証券に係る信用格付ではありません。

格付配分

	ファンド
AAA	59.5%
AA	13.6%
A	11.3%
BBB	15.0%
BB以下	0.6%

組入上位10銘柄

構成比はデレージション加重の比率です。

順位	銘柄名	国名	通貨	償還日	比率
1	アメリカ国債	米国	米ドル	2050/11/15	3.4%
2	アメリカ国債	米国	米ドル	2041/02/15	2.6%
3	アメリカ国債	米国	米ドル	2045/02/15	2.4%
4	フランス国債	フランス	ユーロ	2052/05/25	2.2%
5	フランス国債	フランス	ユーロ	2045/05/25	2.1%
6	アメリカ国債	米国	米ドル	2043/05/15	2.0%
7	フランス国債	フランス	ユーロ	2048/05/25	2.0%
8	アメリカ国債	米国	米ドル	2041/05/15	1.9%
9	アメリカ国債	米国	米ドル	2046/08/15	1.9%
10	アメリカ国債	米国	米ドル	2026/10/31	1.9%

上位10銘柄合計 22.4%

組入れ銘柄数 263銘柄

組入れ銘柄数は、投資している2ファンドの組入れ銘柄数の合計です。

中国株式型

組入投資信託の運用報告

(2021年8月31日現在)

投資信託名： HSBC チャイナ ファンドVA (適格機関投資家専用)

運用会社： HSBC投信株式会社

■基本情報

■運用の特色

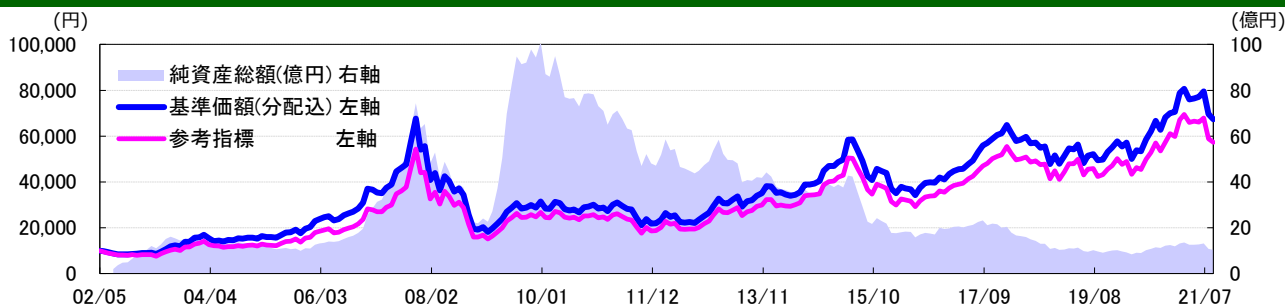
- 主に中国・香港の証券取引所に上場している株式投資するHSBC チャイナ マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、投資信託財産の中長期的な成長を目指します。
- HSBCグローバル・アセット・マネジメントに加え、HSBCグループ内の情報ソースを活用します。
- 運用委託契約に基づいてHSBCグローバル・アセット・マネジメント（香港）リミテッドがマザーファンドの運用についての指図を行います。
- 2005年6月1日まではCLSAチャイナワールドを、2012年2月20日まではMSCIチャイナフリーインデックスを、2012年2月21日以降はMSCIチャイナ10/40指数を参考指標としています。なお、当該指標はベンチマークではありません。設定日を10,000として指数化しております。

■資産構成（マザーファンドベース）

純資産総額	10.3億円
マザーファンドの純資産総額	190.5億円
ファンド設定日	2002年5月8日

	構成比
外国株式	90.7%
その他の有価証券	0.0%
現預金等	9.3%
合計	100.0%

■基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	-3.23%	-12.55%	-16.45%	1.04%	22.76%	574.14%
参考指標※	-2.55%	-13.33%	-17.55%	0.56%	20.70%	473.09%
差異	-0.68%	+0.78%	+1.10%	+0.48%	+2.06%	+101.05%

※ MSCIチャイナ10/40指数とは、MSCI社（モルガン・スタンレー・キャピタル・インターナショナル・インク）が開発、計算した指数で、同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、MSCI社に帰属します。またMSCI社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。当ファンドの参考指標としては、同指数を委託会社が円換算した数値を使っています。

■ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

市場別組入状況

地域	ファンド	参考指標	差異
ハンセン中国企業株（H株）	25.0%	20.7%	4.3%
ハンセン中国レッドチップ	8.9%	5.5%	3.5%
香港	33.0%	40.2%	-7.1%
上海B株、深センB株	0.0%	0.0%	0.0%
現金・その他	33.1%	33.7%	-0.6%

組入上位業種

業種	ファンド	参考指標	差異
ソフトウェア・サービス	17.4%	13.4%	4.0%
銀行	12.5%	9.2%	3.3%
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.9%	7.1%	1.8%
食品・飲料・タバコ	7.2%	4.3%	2.9%
耐久消費財・アパレル	5.1%	3.6%	1.5%

組入上位10銘柄

	銘柄名	業種	比率
1	アリババ・グループ・ホールディング (ALIBABA GROUP HOLDING)	ソフトウェア・サービス	6.7%
2	騰訊控股 (TENCENT)	ソフトウェア・サービス	6.2%
3	中国建設銀行 (CHINA CONSTRUCTION BANK)	銀行	5.3%
4	招商銀行 (CHINA MERCHANTS BANK)	銀行	4.7%
5	李宁 (LI NING)	耐久消費財・アパレル	4.1%
6	藥明生物技術 (WUXI BIOLOGICS CAYMAN)	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3.5%
7	康龍化成 (北京) (PHARMARON BEIJING)	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3.0%
8	美团 (MEITUAN)	小売	2.7%
9	立訊精密 (LUXSHARE PRECISION INDUSTRY)	資本財	2.6%
10	中国平安保險(集団) (PING AN INSURANCE GROUP)	保険	2.5%

上位10銘柄合計 41.5%
組入銘柄数 59銘柄

BRICS株式型

組入投資信託の運用報告

(2021年8月31日現在)

投資信託名： GIM・BRICS5・ファンドVA（適格機関投資家専用）

運用会社： JPモルガン・アセット・
マネジメント株式会社

■基本情報

■運用の特色

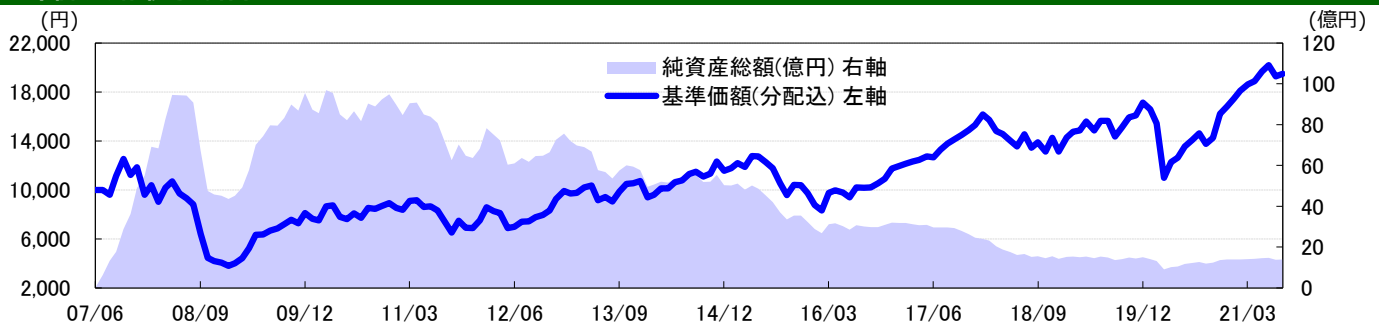
- B R I C S 5の株式等を実質的な投資対象とし、信託財産の成長をはかることを目的として運用を行います。
- * B R I C S 5（ブリックス・ファイブ）とはブラジル、ロシア、インド、中国に南アフリカを加えた中長期的に高い成長の潜在性を有する新興大国5カ国をいいます。
- B R I C S 5カ国のいずれかで上場または取引されている株式の中から、収益性、成長性等を総合的に勘案して選択した銘柄に主として投資します。B R I C S 5カ国から売上または利益の大半を得ていると判断される、B R I C S 5カ国以外の取引所等で取引されている企業の株式にも投資します。株式への投資にあたっては、直接投資および預託証券を用いた投資を行います。

■資産構成（マザーファンドベース）

純資産総額	14.0億円
マザーファンドの純資産総額	330.0億円
ファンド設定日	2007年6月29日

	構成比
外国株式	98.2%
その他の有価証券	0.0%
現預金等	1.8%
合計	100.0%

■基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	1.03%	-0.98%	7.56%	33.24%	44.82%	94.85%

* 基準価額は、信託報酬率を年率1.01%+消費税で計算した信託報酬控除後の数値です。

* 上記グラフは過去の実績であり将来の運用成果をお約束するものではありません。

* 騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。

■ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

国別構成比率の状況 注1)

地域	ファンド	基本比率	差異
ブラジル	16.4%	20.0%	-3.6%
ロシア	23.1%	20.0%	3.1%
インド	22.1%	20.0%	2.1%
中国	19.4%	20.0%	-0.6%
南アフリカ	17.2%	20.0%	-2.8%

*中国の構成比率にはMSCI分類における香港を含みます。

組入上位業種 注2)

業種	比率
銀行	22.3%
エネルギー	17.6%
小売	11.6%
素材	11.4%
食品・生活必需品小売り	6.4%

組入上位10銘柄 注3)

(2021年7月30日)

銘柄名	国名	業種	比率
1 ナスパーズ	南アフリカ	小売	6.2%
2 ズベルバンク・オブ・ロシア	ロシア	銀行	5.2%
3 ルクオイル(ADR)	ロシア	エネルギー	4.7%
4 H D F C	インド	銀行	4.2%
5 インフォシス	インド	ソフトウェア・サービス	3.6%
6 ガスプロム	ロシア	エネルギー	3.5%
7 イタウ	ブラジル	銀行	3.1%
8 アリババ・グループ・ホールディング	中国	小売	3.0%
9 ヴァーレ	ブラジル	素材	2.9%
10 騰訊控股	中国	メディア・娯楽	2.6%

上位10銘柄合計 39.0%
組入銘柄数 91銘柄

国についてはMSCI分類、業種についてはGICS分類に基づき分類していますが、当社の判断に基づき分類したものが一部含まれます。

注1) 国別構成比率は純資産総額を100%として計算しています。

注2) 組入上位業種の比率は組入有価証券を100%として計算しています。

注3) 組入上位銘柄については開示基準日その他の情報と異なります。比率は対純資産で計算しています。

新興成長国債券型

組入投資信託の運用報告

(2021年8月31日現在)

投資信託名： GIM新興国現地通貨ソブリン・ファンドVA（適格機関投資家専用） 運用会社： JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社

■基本情報

■運用の特色

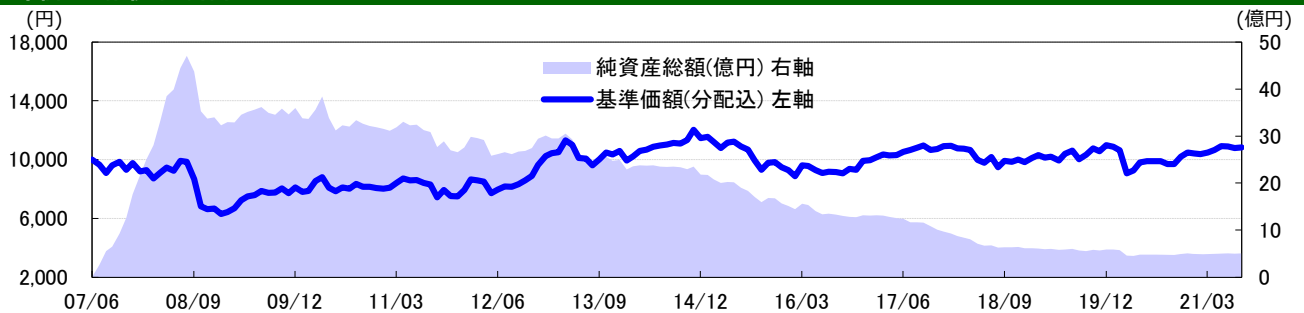
- マザーファンドを通じて、安定的かつ高水準のクーポン等収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。
 - マザーファンドを通じて、主として新興国の政府または政府系機関の発行する現地通貨建ての債券*（「ソブリン債券」）に分散投資を行います。
- * 現地通貨に基づく運用成果が得られる債券を含みます。

純資産総額	5.0億円
マザーファンドの純資産総額	40.0億円
ファンド設定日	2007年6月29日

■資産構成（マザーファンドベース）

	構成比
国債	85.9%
政府機関債	8.5%
社債	0.0%
その他債券	0.0%
現預金等	5.6%

■基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	0.49%	-0.80%	4.39%	9.46%	14.41%	8.31%

- * 基準価額は、信託報酬率を年率0.91%+消費税で計算した信託報酬控除後の数値です。
- * 騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。
- * 上記は過去の実績であり、将来の運用成果をお約束するものではありません。

■ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

組入上位国名

国名	ファンド
中国	31.6%
メキシコ	12.9%
インドネシア	10.7%
南アフリカ	8.8%
ブラジル	7.9%

残存年限・利回り等

	ファンド
平均残存年限	7.7年
平均デュレーション	5.0年
平均直接利回り	5.39%

格付配分

格付	ファンド
AAA	0.0%
AA	0.4%
A	5.9%
BBB	20.0%
BB	16.0%
B~C	0.0%
格付なし	57.7%

- * 組入上位国名および格付配分は、組入有価証券を100%として計算しています。
- * 組入上位国名については、クレジット・リンク債は連動先債券の国情報に基づき分類しています。
- * 格付は主にS & PまたはMoody'sの格付を採用しています。

組入上位10銘柄

(2021年07月30日現在)

	銘柄名	国名	クーポン	比率
1	CHINA GOVT2.68%MAY30INBK	中国	2.68%	5.4%
2	CHINA GOVT2.85%JUN27INBK	中国	2.85%	4.9%
3	CHINA GOVT3.27%NOV30INBK	中国	3.27%	3.9%
4	BRAZIL 10% JAN23 NTFN	ブラジル	10.00%	3.8%
5	CHINA DEV BK 3.07% 2005	中国	3.07%	3.3%
6	MEXICO GOVT 6.5% JUN22	メキシコ	6.50%	3.2%
7	MEXICO GOVT 5.75% MAR26	メキシコ	5.75%	2.8%
8	MEXICO GOVT 8.5% MAY29	メキシコ	8.50%	2.6%
9	S.AFRICA10.5% DEC26 R186	南アフリカ	10.50%	2.5%
10	CHINA GOVT3.81%SEP50INBK	中国	3.81%	2.4%
上位10銘柄合計				34.8%
組入銘柄数				99銘柄

- * 組入上位10銘柄については、開示基準日その他の情報と異なります。組入上位10銘柄の比率は、純資産を100%として計算しています。
- * クレジット・リンク債は連動先債券の国情報に基づき分類しています。
- * クレジット・リンク債のクーポンについては、連動先債券の通貨と米ドルの為替レートの影響を受けて変動するため、「-」と表示する場合があります。
- * 現金の代替として米国国債を保有することがあります。

世界リート型

組入投資信託の運用報告

(2021年8月31日現在)

投資信託名： ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA（適格機関投資家専用） 運用会社：野村アセットマネジメント株式会社

■基本情報

■運用の特色

- 日本を除く世界各国のREITを実質的な主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
- REITの実質的な組入れ比率は、原則として高位を維持することを基本とします。
- 実質的な外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

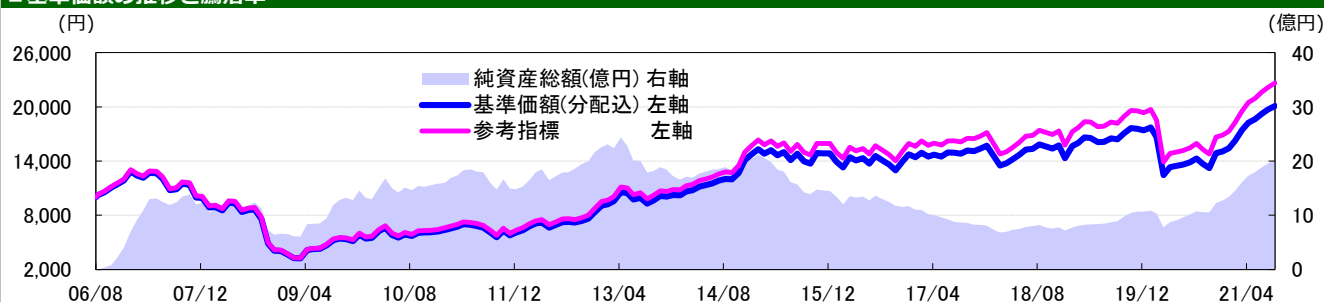
純資産総額	20.2億円
マザーファンドの純資産総額	445.5億円
ファンド設定日	2006年8月22日

■資産構成（マザーファンドベース）

	構成比
REIT	99.1%
先物	0.9%
その他の資産	0.9%

※先物の建て玉のある場合は、合計欄を表示しておりません。

■基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	2.06%	7.83%	23.87%	40.72%	26.97%	101.06%
参考指標	2.09%	8.06%	24.00%	41.92%	30.11%	126.39%
差異	-0.02%	-0.24%	-0.12%	-1.21%	-3.14%	-25.32%

- ・上のグラフの参考指標である、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）は、設定日前日を10,000として指数化しております。
- ・収益率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

■ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

国・地域別配分

国・地域	ファンド
米国	75.8%
オーストラリア	6.8%
英国	5.7%
シンガポール	3.6%
カナダ	1.9%
その他の国・地域	7.0%

実質通貨配分

通貨	ファンド
日本・円	0.0%
外貨計	100.0%
米ドル	75.1%
ユーロ	4.7%
英ポンド	5.9%
その他の外貨	14.2%

・実質通貨配分は為替予約等を含めた実質的な比率をいいます。

組入上位10銘柄

銘柄名	国・地域名	比率
1 PROLOGIS INC	米国	6.2%
2 EQUINIX INC	米国	4.7%
3 PUBLIC STORAGE	米国	3.1%
4 DIGITAL REALTY TRUST INC	米国	2.9%
5 SIMON PROPERTY GROUP INC	米国	2.8%
6 WELLTOWER INC	米国	2.3%
7 AVALONBAY COMMUNITIES INC	米国	2.0%
8 EQUITY RESIDENTIAL	米国	1.8%
9 ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	米国	1.8%
10 GOODMAN GROUP	オーストラリア	1.8%

上位10銘柄合計 29.3%
組入銘柄数 325銘柄

- ・国・地域は、原則発行国・地域で区分しております。

「S&P先進国REIT指数（除く日本）」はスタンダード・amp・プアーズ ファイナンシャル サービスズ エルエルシーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード・amp・プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表示等を行なうものではありません。

4. ご注意いただきたい事項

<当資料をご覧ください際に留意いただきたい事項>

1. 当資料は、変額個人年金保険（無配当）「プラチナ インベストメント」の特別勘定の運用状況を説明しています。
2. 変額個人年金保険（無配当）「プラチナ インベストメント」は、お支払いいただいた保険料を、投資信託等を主な投資対象とする特別勘定で運用し、その運用実績に基づいて将来お受け取りになる年金額、死亡保険金額または解約返戻金額等が変動（増減）するしくみの生命保険です。
3. ご契約時において将来お受け取りになる年金額は決まっておりません。また、お受け取りになる年金額、積立金額および解約返戻金額に最低保証はありません。この保険は、主に国内外の株式・債券等で運用しており、運用実績が保険金額や積立金額・将来の年金額などの増減につながるため、株価や債券価格の下落、為替の変動等により、積立金額、解約返戻金額は払込保険料を下回ることがあり、損失が生じる恐れがあります。また、年金支払開始日における基礎率等（予定利率、予定死亡率等）によって年金額が決まります。

ユニットプライスとは

ユニットプライスとは、保険契約関係費、資産運用関係費用などの費用を控除した後の各特別勘定の1口あたりの価格です。これは、各特別勘定の設定時（創設時）のユニットプライスを100とし、特別勘定資産の市場価格を反映して毎日評価（変動）します。また、各特別勘定が投資する投資信託証券の基準価額をもとに計算され、基準価額は株価や債券価格の下落、為替の変動を反映します。従って、特別勘定に元本保証はなく、特別勘定の運用には投資リスクを伴います。

<この保険にかかる諸費用について>

積立期間中にご負担いただく費用

項目	内容	費用	費用控除の時期
保険契約関係費	新契約の成立や維持管理等に必要な費用	特別勘定の積立金額に対して 年率1.5%	積立金額に対して左記の年率の1/365を乗じた金額を毎日控除
保険契約維持費	保険契約の維持管理等に必要な費用	特別勘定の積立金額が月単位の契約応当日の前日末現在で150万円未満の場合に 毎月300円	毎月の契約応当日の前日末に300円を控除
資産運用関係費用	投資信託の信託報酬として、特別勘定の運用にかかる費用	各特別勘定で保有している各投資信託の時価総額に対して 年率0%～1.111%	各投資信託の時価総額に対して左記の年率の1/365を乗じた金額を、特別勘定が投資対象とする投資信託において毎日控除

- ・ 資産運用関係費用は、投資信託の中で支払われる運用・信託報酬の年率数値を表示しています。なお、当該投資信託が他の投資信託を投資対象としている場合は、投資先投資信託の運用報酬等を合算しています。
- ・ その他、監査報酬、信託事務の諸費用、信託財産留保額、有価証券の売買委託手数料、銀行手数料および消費税等の税金がかかる場合がありますが、費用の発生前に金額や計算方法を確定することが困難なため表示することができません。また、これらの費用は投資信託の純資産総額より差し引かれ、特別勘定のユニットプライスに反映されます。したがって、お客様はこれらの費用を間接的に負担することになります。また、資産運用関係費用は、基本配分比率をもとに計算しており、実際の資産配分状況に応じて変動します。
- ・ 運用スキームの変更、運用資産額の変動により将来変わる可能性があります。なお「資産運用関係費用」は特別勘定ごとに異なりますので、詳しくは「契約締結前交付書面（契約概要/注意喚起情報）」等をご覧ください。

年金受取期間中にご負担いただく費用

項目	内容	費用	費用控除の時期
年金管理費	年金のお支払いや管理等に必要な費用	年金受取金額に対して 1.00%	年金受取日に責任準備金から控除します。

<解約控除について>

契約日（増額部分については増額日）から7年以下に解約または減額等を行う場合、積立金額から解約控除額（解約控除対象額に対して7～1%）が差し引かれます。

解約控除率

契約日からの経過年数	1年	2年	3年	4年	5年	6年	7年	8年以上
解約控除率	7%	6%	5%	4%	3%	2%	1%	0%

経過年数とは、当社が契約日から解約等の必要書類を受け付けた日までの年数です（1年未満の端数については切り上げます）。

- ・ 当資料に記載される事項は、現時点または過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を示唆または保証するものではありません。
- ・ 当資料は、各種の信頼できると考えられる情報源から取得した情報に基づき作成した部分を含んでおりますが、その部分の正確性・完全性については、これを保証するものではありません。また、予告なしに当資料の内容が変更、廃止される場合がありますのであらかじめご承知おきください。
- ・ 商品の詳細については、「ご契約のしおり・約款/特別勘定のしおり」をご覧ください。

募集代理店

引受保険会社

SBI生命保険 株式会社

〒106-6016 東京都港区六本木1-6-1 泉ガーデンタワー
フリーダイヤル 0120-272-811(9:00～17:00 土日・祝日・年末年始を除く)
<https://www.sbilife.co.jp/>