

## 総合型(2010年1月)

### ■運用概況及び運用方針

総合型では、中長期的に安定した利回りを確保することを目標に、投資環境に応じて投資リスクと比較し期待収益率が高いと思われる資産に機動的に資金を配分しております。全体としては、ミドルリスク・ミドルリターンの性格を持ったファンドであり、株式型と債券型の中間に位置づけられます。現在の投資環境下では、円建て債券から安定した利息収入を確保しつつ、株式、上場投信(日経225型ETF)の組み入れ比率を高め維持しながら、ポートフォリオ運営を行いたいと考えております。

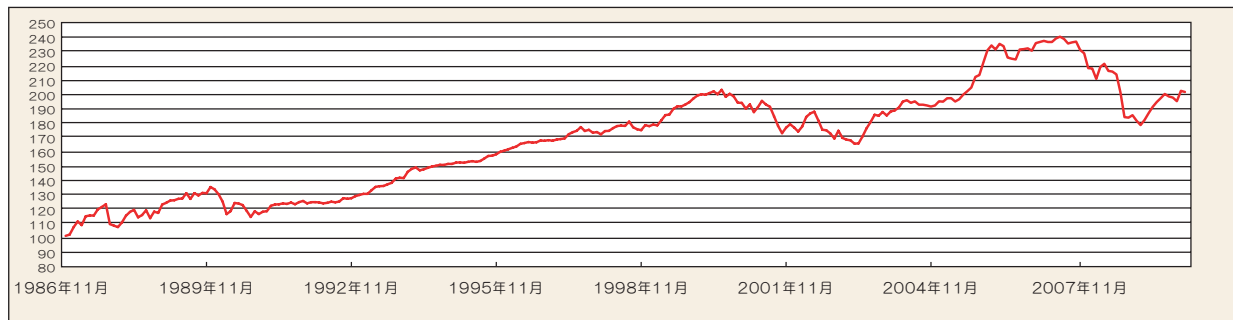
当ファンドの運用成果は前月末比-0.64%、前期末比では+10.78%となりました。株式投資につきましては、引き続き株価下落時には購入し、株価上昇時には売却を行うことで、売買益の確保と評価額の拡大に努めてまいります。また、日経平均オプション等も利用することにより、総合的な収益の拡大も目指してまいります。債券投資につきましては、引き続き金利上昇局面において投資を行いたいと考えています。今後とも、円建て債券ポートフォリオから安定した利息収入を確保しつつ、株式と転換社債の評価額を拡大させ、運用利回りを高めたいと考えております。

### ■ベンチマーク

特定のベンチマークを設定していません。

■資産規模 **50,790,958千円**

### ■月間指数推移



※1986年11月1日における総合型の指数値を100として計算しています。

### ■騰落率

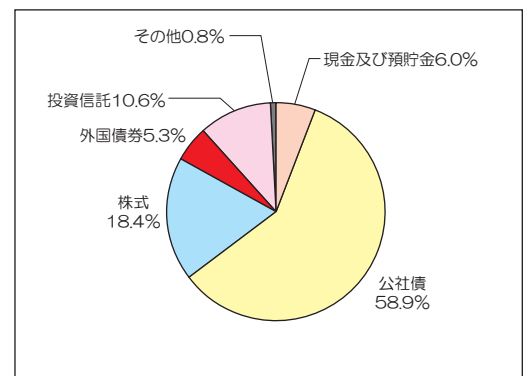
	6ヶ月	1年	2年	3年	設定来
騰落率	1.7%	11.2%	-8.0%	-15.0%	101.5%
年換算	3.4%	11.2%	-4.1%	-5.3%	3.1%

### ■主な保有銘柄

銘柄名	業種
日本電産	電気機器
トヨタ自動車	輸送用機器
信越化学工業	化学
三井物産	卸売業
キヤノン	電気機器
コマツ	機械
テルモ	精密機器
ファナック	電気機器
三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業
HOYA	精密機器

種類	銘柄名	クーポン	償還日
国債	超長期国債20年 #113	2.100	2029/09/20
国債	長期国債10年 #286	1.800	2017/06/20
国債	長期国債10年 #273	1.500	2015/09/20
国債	中期国債5年 #49	0.600	2010/09/20
国債	中期国債5年 #47	0.500	2010/06/20
国債	長期国債10年 #277	1.600	2016/03/20
国債	長期国債10年 #285	1.700	2017/03/20
転換社債	東芝CB #	0.000	2011/07/21
転換社債	シャープCB #20	0.000	2013/09/30
国債	長期国債10年 #296	1.500	2018/09/20

### ■総合型の資産配分



投資信託は、【日経平均型上場投資信託(ETF)】(主に大和証券投資信託委託および野村アセットマネジメント)を組み入れております。