

[チェリッシュ]

Cherish

最低保証付変額保険

特別勘定運用レポート

(組入投資信託の運用状況)

特別勘定の名称	投資信託の名称	投資信託の運用会社	ページ
バランス25 バランス50 バランス75	SMAM・バランスファンドVA25 SMAM・バランスファンドVA50 SMAM・バランスファンドVA75	三井住友アセットマネジメント株式会社	1
マザーファンドの状況			2
短期資金型	フィデリティ・マネー・プールVA	フィデリティ投信株式会社	4

- ・最低保証付変額保険は特別勘定の主たる運用手段として投資信託を用いますが、ご契約者が投資信託を直接保有するものではありません。
- ・当資料は、運用会社が作成する運用報告を三井住友海上メットライフ生命が参考情報としてそのまま提供するものであり、内容に関しては、三井住友海上メットライフ生命の責めによるものを除き、三井住友海上メットライフ生命は一切の責任を負いません。
- ・特別勘定のユニットプライスの値動きは、特別勘定が投資対象とする投資信託の値動きと必ずしも一致しません。これは、特別勘定が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を保有することがあることや、ユニットプライスの計算に当たり保険関係費等の費用を控除すること等によるものです。

個人年金は、未来への贈りもの。

三井住友海上メットライフ生命
Mitsui Sumitomo MetLife

SMAM・バランスファンドVA25, 50, 75

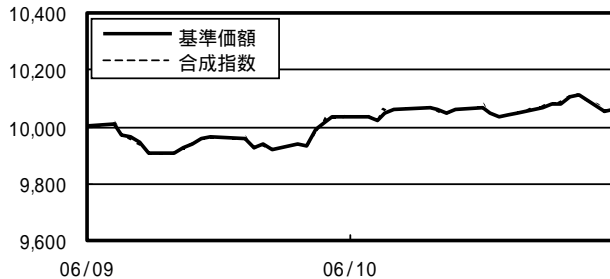
- ・最低保証付変額保険は特別勘定の主たる運用手段として投資信託を用いますが、ご契約者が投資信託を直接保有するものではありません。
- ・当資料は、運用会社が作成する運用報告を三井住友海上メットライフ生命が参考情報としてそのまま提供するものであり、内容に関しては、三井住友海上メットライフ生命の責めによるものを除き、三井住友海上メットライフ生命は一切の責任を負いません。
- ・特別勘定のユニットプライスの値動きは、特別勘定が投資対象とする投資信託の値動きと必ずしも一致しません。これは、特別勘定が投資信託のほかにも保険契約の異動等に備えて一定の現預金を保有することがあることや、ユニットプライスの計算に当たり保険関係費等の費用を控除すること等によるものです。

このレポートは、三井住友アセットマネジメントが信頼性が高いと判断した情報等により作成したものです。このレポートの内容は作成基準日のものであり、将来予告なく変更されることがあります。また、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績等に関するグラフ・数値等は過去の実績を示すもの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。



[SMAM・バランスファンドVA25]

設定来の運用実績



基準価額は、2006年8月31日を10000とした指数として表示しております。
 合成指数は、2006年8月31日を10000として、TOPIX（東証株価指数、配当込み）、NOMURA-BPI総合、MSCI-KOKUSAIインデックス（円ベース）、シイグループ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）の日々の収益率を当ファンドの基準資産配分で加重平均し、当社が独自に指数化しております。
 上記グラフは過去の実績を示したものであり将来の成果をお約束するものではありません。

騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	設定来*
ファンド	0.28%	----	----	----	0.62%
合成指数	0.33%	----	----	----	0.68%

騰落率を算出する基準価額は、信託報酬控除後です。
 上記騰落率は、実際の投資家利回りとは異なります。

* 設定来は2006年8月31日を基準とします。

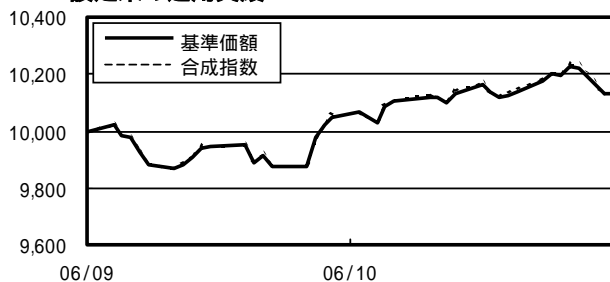
マザーファンド組入比率

(2006年10月31日現在)

	ファンド	基本資産配分
国内株式	14.8%	15.0%
外国株式	10.0%	10.0%
株式合計	24.8%	25.0%
国内債券	40.2%	40.0%
外国債券	35.0%	35.0%
債券合計	75.3%	75.0%

[SMAM・バランスファンドVA50]

設定来の運用実績



基準価額は、2006年8月31日を10000とした指数として表示しております。
 合成指数は、2006年8月31日を10000として、TOPIX（東証株価指数、配当込み）、NOMURA-BPI総合、MSCI-KOKUSAIインデックス（円ベース）、シイグループ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）の日々の収益率を当ファンドの基準資産配分で加重平均し、当社が独自に指数化しております。
 上記グラフは過去の実績を示したものであり将来の成果をお約束するものではありません。

騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	設定来*
ファンド	0.82%	----	----	----	1.30%
合成指数	0.88%	----	----	----	1.41%

騰落率を算出する基準価額は、信託報酬控除後です。
 上記騰落率は、実際の投資家利回りとは異なります。

* 設定来は2006年8月31日を基準とします。

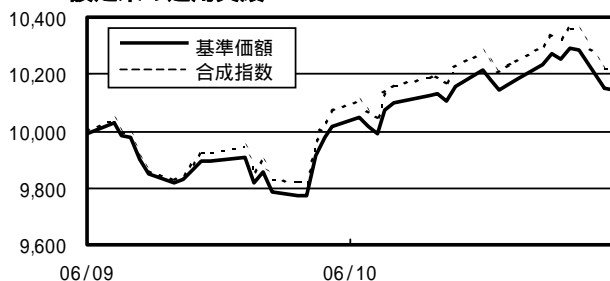
マザーファンド組入比率

(2006年10月31日現在)

	ファンド	基本資産配分
国内株式	24.7%	25.0%
外国株式	24.9%	25.0%
株式合計	49.6%	50.0%
国内債券	25.3%	25.0%
外国債券	25.2%	25.0%
債券合計	50.4%	50.0%

[SMAM・バランスファンドVA75]

設定来の運用実績



基準価額は、2006年8月31日を10000とした指数として表示しております。
 合成指数は、2006年8月31日を10000として、TOPIX（東証株価指数、配当込み）、NOMURA-BPI総合、MSCI-KOKUSAIインデックス（円ベース）、シイグループ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）の日々の収益率を当ファンドの基準資産配分で加重平均し、当社が独自に指数化しております。
 上記グラフは過去の実績を示したものであり将来の成果をお約束するものではありません。

騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	設定来*
ファンド	1.29%	----	----	----	1.45%
合成指数	1.44%	----	----	----	2.16%

騰落率を算出する基準価額は、信託報酬控除後です。
 上記騰落率は、実際の投資家利回りとは異なります。

* 設定来は2006年8月31日を基準とします。

マザーファンド組入比率

(2006年10月31日現在)

	ファンド	基本資産配分
国内株式	34.8%	35.0%
外国株式	40.0%	40.0%
株式合計	74.7%	75.0%
国内債券	5.1%	5.0%
外国債券	20.2%	20.0%
債券合計	25.3%	25.0%

・当資料は三井住友海上メットライフ生命のチェリッシュ（最低保証付変額保険）の特別勘定が主たる投資対象とする投資信託の運用状況を開示するためのものであり、当該投資信託の勧誘および生命保険契約の募集を目的としたものではありません。
 なお、商品の詳細につきましては、「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」をご覧ください。
 ・ご加入のご検討にあたっては、「商品のしくみと特徴（契約概要）」をご契約前に必ずお読みいただき、内容を十分にご理解ください。また、ご契約の際は、「特に重要なお知らせ（注意喚起情報等）」、「ご契約のしおり・約款」、「特別勘定のしおり」を必ずご覧ください。
 ・当資料に記載されているいかなる情報も過去の実績であり、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、記載されているコメント等は当資料作成時点の見解に基づくものであり、予告なく変更されることがあります。
 ・特別勘定が主たる投資対象とする投資信託は、株式・公社債など値動きのある証券等に投資します。外貨資産にはこの他に為替変動ももあります。特別勘定では資産運用の結果が直接積立金額に反映されることから、運用実績によっては、お受取りになる積立金額や解約払戻金の合計額が、払込保険料の合計額を下回る可能性があります。特別勘定の運用に伴うこれらの投資リスク・為替リスクはすべてご契約者に帰属します。

SMAM・バランスファンドVA25, 50, 75のマザーファンド

- ・最低保証付変額保険は特別勘定の主たる運用手段として投資信託を用いますが、ご契約者が投資信託を直接保有するものではありません。
- ・当資料は、運用会社が作成する運用報告を三井住友海上メットライフ生命が参考情報としてそのまま提供するものであり、内容に関しては、三井住友海上メットライフ生命の責めによるものを除き、三井住友海上メットライフ生命は一切の責任を負いません。
- ・特別勘定のユニットプライスの値動きは、特別勘定が投資対象とする投資信託の値動きと必ずしも一致しません。これは、特別勘定が投資信託のほかにも保険契約の異動等に備えて一定の現預金を保有することがあることや、ユニットプライスの計算に当たり保険関係費等の費用を控除すること等によるものです。

このレポートは、三井住友アセットマネジメントが信頼性が高いと判断した情報等により作成したものです。このレポートの内容は作成基準日のものであり、将来予告なく変更されることがあります。また、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績等に関するグラフ・数値等は過去の実績を示すもの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。



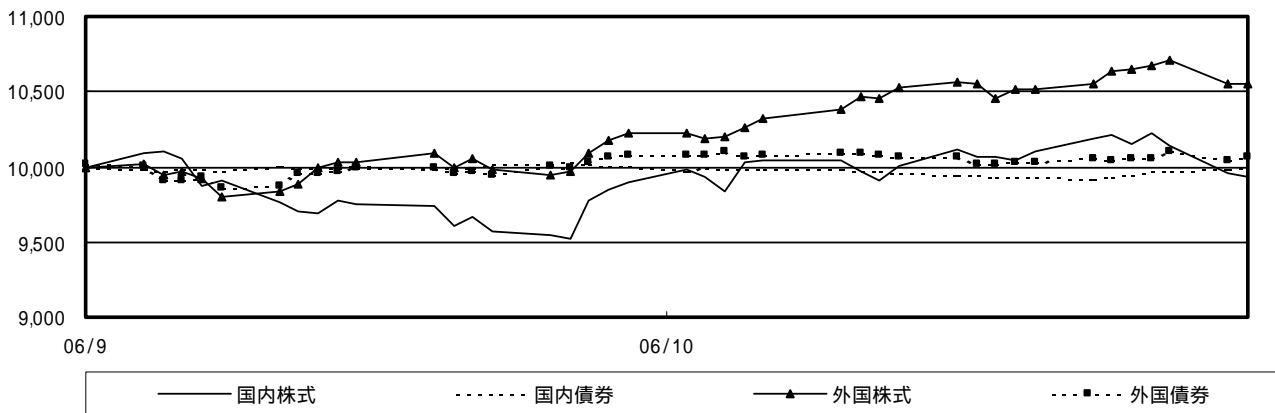
三井住友アセットマネジメント

参考情報 SMAM・バランスファンドVA25, 50, 75

SMAM・バランスファンドVA25, 50, 75は次のマザーファンドを主要投資対象とするファミリーファンド方式で運用されています。

- 国内株式 ... 国内株式インデックス・マザーファンド(B号)
- 国内債券 ... 国内債券バッシブ・マザーファンド
- 外国株式 ... 外国株式インデックス・マザーファンド
- 外国債券 ... 外国債券バッシブ・マザーファンド

マザーファンドの基準価額の推移



各マザーファンドの基準価額は、2006年8月31日を10000とした指数として表示しております。上記グラフは過去の実績を示したものであり将来の成果をお約束するものではありません。

騰落率

		1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	設定来	
国内株式	ファンド	0.41%	----	----	----	-0.63%	*1...TOPIX(東証株価指数、配当込み)
	ベンチマーク*1	0.42%	----	----	----	-0.61%	*2...NOMURA-BPI総合
国内債券	ファンド	-0.13%	----	----	----	-0.11%	*3...MSCI-KOKUSAIインデックス(円ベース) モルガン・スタンレー・キャピタル・インターナショナルが開発・公表する指数を三井住友アセットマネジメントが独自に円換算したものです。
	ベンチマーク*2	-0.12%	----	----	----	-0.10%	
外国株式	ファンド	3.22%	----	----	----	5.53%	*4...シティグループ世界国債インデックス(除く日本、円ベース) シティグループ・グローバル・マーケット・インクが開発・公表する指数を三井住友アセットマネジメントが独自に円換算したものです。
	ベンチマーク*3	3.27%	----	----	----	5.60%	
外国債券	ファンド	-0.09%	----	----	----	0.69%	
	ベンチマーク*4	-0.06%	----	----	----	0.67%	

設定来は2006年8月31日を基準とします。上記騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。

マザーファンド純資産総額

(2006年10月31日現在)

	純資産総額(百万円)
国内株式	223,487
国内債券	61,252
外国株式	172,368
外国債券	73,019

・当資料は三井住友海上メットライフ生命のチェリッシュ(最低保証付変額保険)の特別勘定が主たる投資対象とする投資信託の運用状況を開示するためのものであり、当該投資信託の勧誘および生命保険契約の募集を目的としたものではありません。なお、商品の詳細につきましては、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」をご覧ください。
 ・ご加入のご検討にあたっては、「商品のしくみと特徴(契約概要)」をご契約前に必ずお読みいただき、内容を十分にご理解ください。また、ご契約の際には、「特に重要なお知らせ(注意喚起情報等)」「ご契約のしおり・約款」「特別勘定のしおり」を必ずご覧ください。
 ・当資料に記載されているいかなる情報も過去の実績であり、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、記載されているコメント等は当資料作成時点の見解に基づくものであり、予告なく変更されることがあります。
 ・特別勘定が主たる投資対象とする投資信託は、株式・公社債など値動きのある証券等に投資します。外貨建資産にはこの他に為替変動もありません。特別勘定では資産運用の結果が直接積立金額に反映されることから、運用実績によっては、お受取りになる積立金額や解約払戻金の合計額が、払込保険料の合計額を下回る可能性があります。特別勘定の運用に伴うこれらの投資リスク・為替リスクはすべてご契約者に帰属します。

SMAM・バランスファンドVA25, 50, 75のマザーファンド

- ・最低保証付変額保険は特別勘定の主たる運用手段として投資信託を用いますが、ご契約者が投資信託を直接保有するものではありません。
- ・当資料は、運用会社が作成する運用報告を三井住友海上メットライフ生命が参考情報としてそのまま提供するものであり、内容に関しては、三井住友海上メットライフ生命の責めによるものを除き、三井住友海上メットライフ生命は一切の責任を負いません。
- ・特別勘定のユニットプライスの値動きは、特別勘定が投資対象とする投資信託の値動きと必ずしも一致しません。これは、特別勘定が投資信託のほかにも保険契約の異動等に備えて一定の現預金を保有することがあることや、ユニットプライスの計算に当たり保険関係費等の費用を控除すること等によるものです。

このレポートは、三井住友アセットマネジメントが信頼性が高いと判断した情報等により作成したものです。このレポートの内容は作成基準日のものであり、将来予告なく変更されることがあります。また、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績等に関するグラフ・数値等は過去の実績を示すもの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。



参考情報 SMAM・バランスファンドVA25, 50, 75 マザーファンドの状況(2006年10月31日現在)

【国内株式】

マザーファンド名:国内株式インデックス・マザーファンド(B号)

組入上位10銘柄

	銘柄名	比率
1	トヨタ自動車	4.5%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	3.8%
3	みずほフィナンシャルグループ	2.7%
4	三井住友フィナンシャルグループ	2.5%
5	キヤノン	2.0%
6	本田技研工業	1.6%
7	武田薬品工業	1.5%
8	ソニー	1.3%
9	日本電信電話	1.3%
10	松下電器産業	1.2%

マザーファンド純資産総額対比 (組入全銘柄数 1,663)

組入上位10業種

	業種名	比率
1	電気機器	14.0%
2	銀行業	14.0%
3	輸送用機器	9.8%
4	化学	5.3%
5	情報・通信業	5.2%
6	医薬品	4.4%
7	電気・ガス業	4.2%
8	機械	3.9%
9	卸売業	3.8%
10	小売業	3.6%

マザーファンド現物株式評価額対比

【外国株式】

マザーファンド名:外国株式インデックス・マザーファンド

組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	業種	比率
1	EXXON MOBIL CORPORATION	アメリカ	エネルギー	1.8%
2	GENERAL ELECTRIC CO	アメリカ	資本財	1.6%
3	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.1%
4	CITIGROUP INC	アメリカ	各種金融	1.1%
5	BANK OF AMERICA CORP	アメリカ	銀行	1.1%
6	BP PLC	イギリス	エネルギー	1.0%
7	HSBC HOLDINGS PLC	イギリス	銀行	0.9%
8	PROCTER & GAMBLE CO	アメリカ	家庭用品・パーソナル用品	0.9%
9	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー	0.9%
10	PFIZER INC	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー	0.9%

マザーファンド純資産総額対比 (組入全銘柄数 1,444)

国別投資比率

国名	比率
アメリカ	55.5%
イギリス	12.6%
フランス	5.0%
カナダ	4.0%
ドイツ	3.7%
その他	19.1%

マザーファンド株式評価額対比

【国内債券】

マザーファンド名:国内債券パッシブ・マザーファンド

債券種別構成

国債	74.5%
政府保証債	6.1%
地方債	5.3%
金融債	2.5%
事業債	9.8%
円建外債	0.8%
その他	0.9%

マザーファンド債券評価額対比

残存年限別構成

1年未満	0.0%
1-3年	28.3%
3-5年	24.6%
5-7年	13.2%
7-10年	20.6%
10年以上	13.3%

マザーファンド債券評価額対比

組入上位10銘柄

	銘柄名	比率
1	第203回利付国債(10年)	3.8%
2	第206回利付国債(10年)	2.7%
3	第207回利付国債(10年)	2.5%
4	第200回利付国債(10年)	2.4%
5	第234回利付国債(10年)	2.3%
6	第231回利付国債(10年)	2.3%
7	第215回利付国債(10年)	2.3%
8	第218回利付国債(10年)	2.3%
9	第223回利付国債(10年)	2.3%
10	第220回利付国債(10年)	2.2%

マザーファンド純資産総額対比 (組入全銘柄数 227)

【外国債券】

マザーファンド名:外国債券パッシブ・マザーファンド

通貨別構成

ユーロ	55.2%
アメリカドル	28.9%
イギリスポンド	8.2%
カナダドル	2.7%
デンマーククローネ	1.1%
その他	4.0%

マザーファンド債券評価額対比

残存年限別構成

1年未満	4.5%
1-3年	23.3%
3-7年	29.8%
7-10年	17.2%
10年以上	25.2%

マザーファンド債券評価額対比

組入上位10銘柄

	銘柄名	通貨	比率
1	BTPS 5%	ユーロ	1.3%
2	DBR 3.75%	ユーロ	1.1%
3	US T 3%	アメリカドル	1.1%
4	NGN 3%	ユーロ	0.9%
5	FRTR 4%	ユーロ	0.8%
6	BTPS 6.5%	ユーロ	0.8%
7	PGB 3.25%	ユーロ	0.8%
8	BTPS 6%	ユーロ	0.8%
9	DBR 4.25%	ユーロ	0.8%
10	US T 5.5%	アメリカドル	0.7%

マザーファンド純資産総額対比 (組入全銘柄数 305)

・当資料は三井住友海上メットライフ生命のチェリッシュ(最低保証付変額保険)の特別勘定が主たる投資対象とする投資信託の運用状況を開示するためのものであり、当該投資信託の勧誘および生命保険契約の募集を目的としたものではありません。なお、商品の詳細につきましては、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」をご覧ください。
 ・ご加入のご検討にあたっては、「商品のしくみと特徴(契約概要)」をご契約前に必ずお読みいただき、内容を十分にご理解ください。また、ご契約の際は、「特に重要なお知らせ(注意喚起情報等)」「ご契約のしおり・約款」「特別勘定のしおり」を必ずご覧ください。
 ・当資料に記載されているいかなる情報も過去の実績であり、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、記載されているコメント等は当資料作成時点の見解に基づくものであり、予告なく変更されることがあります。
 ・特別勘定が主たる投資対象とする投資信託は、株式・公社債など値動きのある証券等に投資します。外貨運用にはこの他に為替変動もあります。特別勘定では資産運用の結果が直接積立金額に反映されることから、運用実績によっては、お受取りになる積立金額や解約払戻金の合計額が、払込保険料の合計額を下回る可能性があります。特別勘定の運用に伴うこれらの投資リスク・為替リスクはすべてご契約者に帰属します。

フィデリティ・マネー・プールVA

- ・最低保証付変額保険は特別勘定の主たる運用手段として投資信託を用いますが、ご契約者が投資信託を直接保有するものではありません。
- ・当資料は、運用会社が作成する運用報告を三井住友海上メットライフ生命が参考情報としてそのまま提供するものであり、内容に関しては、三井住友海上メットライフ生命の責めによるものを除き、三井住友海上メットライフ生命は一切の責任を負いません。
- ・特別勘定のユニットプライスの値動きは、特別勘定が投資対象とする投資信託の値動きと必ずしも一致しません。これは、特別勘定が投資信託のほかにも保険契約の異動等に備えて一定の現預金を保有することがあることや、ユニットプライスの計算に当たり保険関係費等の費用を控除すること等によるものです。

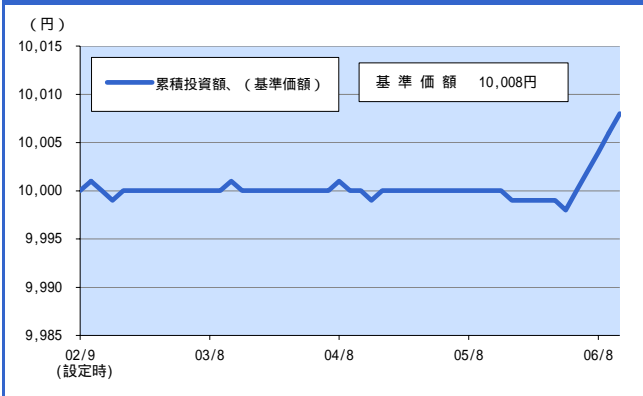
2006年11月（月次改訂）

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ないます。

商品概要

形態	追加型株式投資信託 / バランス型
投資対象	本邦通貨表示の公社債等
設定日	2002年9月20日
信託期間	原則無期限
決算日	原則、毎年11月30日（休業日のときは翌営業日）

設定来の運用実績 (2006年10月31日現在)



累積投資額は、ファンド設定時に10,000円でスタートしてからの収益分配金を再投資した実績評価額です。ただし、申込手数料および収益分配金にかかる税金は考慮していません。当ファンドは、ベンチマークを設定していません。基準価額は信託報酬控除後のものです。

累積リターン (2006年10月31日現在)

	直近1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
ファンド	0.02%	0.06%	0.09%	0.08%	0.07%	0.08%

累積リターンは、収益分配金を再投資することにより算出された収益率です。

設定来の収益分配金（税込み）

第1期(2002.12.02)	-----	0円
第2期(2003.12.01)	-----	0円
第3期(2004.11.30)	-----	0円
第4期(2005.11.30)	-----	0円

純資産総額	97.1 億円	(2006年10月31日現在)
-------	---------	-----------------

組入上位10銘柄 (マザーファンド・ベース) (2006年9月29日現在)

	銘柄	種類	格付	比率
1	399 政府短期証券 2006/10/23	債券	AA/Aa	14.1%
2	401 政府短期証券 2006/11/06	債券	AA/Aa	14.1%
3	402 政府短期証券 2006/11/13	債券	AA/Aa	14.1%
4	404 政府短期証券 2006/11/20	債券	AA/Aa	14.1%
5	396 政府短期証券 2006/10/02	債券	AA/Aa	7.1%
6	397 政府短期証券 2006/10/10	債券	AA/Aa	7.1%
7	400 政府短期証券 2006/10/30	債券	AA/Aa	7.0%
8	409 政府短期証券 2006/12/25	債券	AA/Aa	7.0%
9	398 政府短期証券 2006/10/16	債券	AA/Aa	3.5%
10	407 政府短期証券 2006/12/11	債券	AA/Aa	3.5%

(組入銘柄数 : 14) 上位10銘柄合計 91.6% (対純資産総額比率)

ポートフォリオの状況 (マザーファンド・ベース) (2006年9月29日現在)

資産別組入状況

債券	98.1%
C P	-
C D	-
現金・その他	1.9%

組入資産格付内訳

長期債券格付	AAA/Aaa	-
	AA/Aa	95.2%
	A	3.0%
短期債券格付	A-1/P-1	-
	A-2/P-2	-
現金・その他		1.9%

平均残存日数	40.95日
平均残存年数	0.11年

格付は、S&P社もしくはムーディーズ社による格付を採用し、S&P社の格付を優先して採用しています。(「プラス/マイナス」の符号は省略しています。)なお、両社による格付のない場合は、「格付なし」に分類しています。

(対純資産総額比率)

* 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。

当資料は、情報提供を目的としたものであり、ファンドの推奨（有価証券の勧誘）を目的としたものではありません。本資料に記載の内容は将来の運用結果等を保証もしくは示唆するものではありません。当資料は、信頼できる情報をもとにフィデリティ投信が作成しておりますが、厳密な意味での正確性・完全性について当社が責任を負うものではありません。上記情報は、作成時点のものであり、市場の環境やその他の状況によって予告なく変更することがあります。

・当資料は三井住友海上メットライフ生命のチェリッシュ（最低保証付変額保険）の特別勘定が主たる投資対象とする投資信託の運用状況を開示するためのものであり、当該投資信託の勧誘および生命保険契約の募集を目的としたものではありません。なお、商品の詳細につきましては、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」をご覧ください。
 ・ご加入のご検討にあたっては、「商品のしくみと特徴（契約概要）」をご契約前に必ずお読みいただき、内容を十分にご理解ください。また、ご契約の際には、「特に重要なお知らせ（注意喚起情報等）」「ご契約のしおり・約款」「特別勘定のしおり」を必ずご覧ください。
 ・当資料に記載されているいかなる情報も過去の実績であり、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、記載されているコメント等は当資料作成時点の見解に基づくものであり、予告なく変更されることがあります。
 ・特別勘定が主たる投資対象とする投資信託は、株式・公社債など値動きのある証券等に投資します。外貨運用にはこの他に為替変動もありません。特別勘定では資産運用の結果が直接積立金額に反映されることから、運用実績によっては、お受取りになる積立金額や解約払戻金の合計額が、払込保険料の合計額を下回る可能性があります。特別勘定の運用に伴うこれらの投資リスク・為替リスクはすべてご契約者に帰属します。