

三井住友海上プライマリー生命の変額個人年金保険

## 藍・彩・花

【あい・さい・か】  
変額個人年金保険(災害死亡50%型)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 |
|-------------------|------------------------|----------------------------------|-----|
| 日本株式インデックス型       | 三菱 UFJ TOPIX・ファンド VA1  | 三菱UFJアセットマネジメント株式会社              | 1   |
| 日本株式アクティブ A 型     | フィデリティ・日本成長株・ファンド VA1  | フィデリティ投信株式会社                     | 2   |
| 日本株式アクティブ B 型     | アクティブバリューオープン VA2      | T&Dアセットマネジメント株式会社                | 3   |
| 外国株式インデックス型       | 三菱 UFJ 外国株式ファンド VA     | 三菱UFJアセットマネジメント株式会社              | 4   |
| アジア外国株式<br>アクティブ型 | GIM アジア株・アクティブ・オープン VA | JPモルガン・アセット・マネジメント<br>株式会社       | 5   |
| 外国債券アクティブ型        | グローバル・ソブリン・オープン VA     | 三菱UFJアセットマネジメント株式会社              | 7   |
| バランス 25           | バランスファンド VA25A         | ステート・ストリート・グローバル・<br>アドバイザーズ株式会社 | 8   |
| バランス 50           | バランスファンド VA50B         |                                  | 9   |
| マザーファンドの状況        |                        |                                  | 10  |
| マネー               | 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                     | 12  |

募集代理店

三菱UFJモルガン・スタンレー証券

引受保険会社

三井住友海上プライマリー生命

MS&amp;AD INSURANCE GROUP

# 特別勘定運用レポートをご覧くださいにあたって

## 当資料をご覧ください際にご留意いただきたい事項

- ・当資料は既に当商品にご加入されたご契約者に対し、三井住友海上プライマリー生命の藍・彩・花〔変額個人年金保険（災害死亡50%型）〕の特別勘定および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す。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。
- ・当資料に記載されている運用実績等に関する情報は過去のものであり、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、[組入投資信託の運用状況]に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。
- ・[組入投資信託の運用状況]は、運用会社が作成する運用報告を三井住友海上プライマリー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、三井住友海上プライマリー生命の責めによるものを除き、三井住友海上プライマリー生命は一切の責任を負いません。

## この保険商品についてご確認ください事項

### ■市場リスクについて

この保険は、払込みいただいた保険料を投資信託等を投資対象としている特別勘定で運用し、その運用実績に基づいて将来の死亡保険金額、解約払戻金額、および年金額等が変動（増減）するしくみの生命保険商品です。特別勘定の資産は、主に国内外の株式・債券等に投資する投資信託を通じて運用されるため、株価や債券価格の下落、為替の変動等により、解約払戻金等のお受取りになる合計額が払込まれた保険料を下回る可能性があり、損失が生じるおそれがあります。これらの特別勘定の運用に伴うリスクはすべてご契約者に帰属します。

### ■ご負担いただく費用について

この保険では、保険関係費および資産運用関係費等をご負担いただきます。また、一定期間内にご契約を解約・一部解約する場合には、所定の解約控除がかかります。詳しくは次ページ「諸費用について」をご参照ください。

### ■その他

- ・変額個人年金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。
- ・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。

## 諸費用について

この保険の費用の合計は、以下の費用の合計額となります。

### 積立期間中にご負担いただく費用

#### 1. すべてのご契約者にご負担いただく費用

下記の費用を控除した上で、ユニットプライスは計算されます。

| 項目      | 目的   | 費用                          | 時期   |
|---------|--|-----------------------------|--|
| 保険関係費   | 当保険契約の締結および維持などに必要な費用ならびに死亡保険金・災害死亡保険金等を支払うための費用 | 積立金額に対して年率 2.35%            | 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します。       |
| 資産運用関係費 | 投資信託の信託報酬など、特別勘定の運用にかかわる費用                       | 特別勘定ごとに異なります。詳しくは下記をご覧ください。 | 各特別勘定の資産残高に対して所定の年率の 1/365 を乗じた金額を毎日控除します。 |

| 特別勘定の名称       | 資産運用関係費<br>(消費税込 年率) | 特別勘定の名称    | 資産運用関係費<br>(消費税込 年率) |
|---------------|----------------------|------------|----------------------|
| 日本株式インデックス型   | 0.462%程度             | 外国債券アクティブ型 | 0.935%程度             |
| 日本株式アクティブA型   | 1.133%程度             | バランス 25    | 0.33%程度              |
| 日本株式アクティブB型   | 0.935%程度             | バランス 50    | 0.33%程度              |
| 外国株式インデックス型   | 0.495%程度             | マ ネ ー      | 0.00935%~0.55%程度*    |
| アジア外国株式アクティブ型 | 1.21%程度              |            |                      |

\* 前月の最終営業日を除く最終 5 営業日間における無担保コール翌日物レートの平均値に応じた率を用いて各月ごとに決定するため、上限と下限のみを記載しております。



ご注意

- 資産運用関係費は信託報酬を記載しています。この他、信託財産留保額、有価証券の売買手数料、運用関連の税金、監査費用等がかかる場合がありますが、費用の発生前に金額や割合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。これらの費用は特別勘定がその保有資産から負担するため、特別勘定のユニットプライスに反映されることとなります。したがって、お客さまはこれらの費用を間接的に負担することとなります。
- 資産運用関係費は、運用手法の変更、運用資産額の変動等の理由により、将来変更される可能性があります。

#### 2. 下記のお取扱いの場合に別途ご負担いただく費用

特別勘定のユニットプライスを計算した後に特定の契約者にご負担いただきます。

| 項目           | 費用  | 時期                    |
|--------------|---|-----------------------|
| 積立金<br>移転手数料 | 1 保険年度に 15 回目までは無料<br>1 保険年度 16 回目以後の<br>移転について 2,500 円/回                             | 移転時に積立金から控除します。       |
| 貸付利息         | 契約者貸付を受けるとき<br>貸付金額に対して年率 2.35%   | 年ごとの契約応当日に積立金から控除します。 |
| 解約控除         | 解約するとき<br>経過年数に応じて、<br>払込保険料総額に対して 1~8%<br>一部解約するとき<br>経過年数に応じて、<br>一部解約請求金額に対して 1~8% | 解約時・一部解約時に積立金から控除します。 |

※ 一部解約請求金額が払込保険料総額を上回る場合には、解約控除対象額は払込保険料総額を上限とします。一部解約の際に解約控除対象額として扱われた金額については、以後の解約控除対象額の計算の対象とする払込保険料総額から控除して取扱います。

※ 契約日（増額日）から 10 年未満で一般勘定で運用する定額年金へ変更した場合には、契約日（増額日）からの経過年数に応じた解約控除がかかります。

<解約控除率>

| 契約日(増額日)<br>からの経過年数  | 1年未満 | 1年以上<br>2年未満 | 2年以上<br>3年未満 | 3年以上<br>4年未満 | 4年以上<br>5年未満 | 5年以上<br>6年未満 | 6年以上<br>7年未満 | 7年以上<br>8年未満 | 8年以上<br>9年未満 | 9年以上<br>10年未満 | 10年以上 |
|----------------------|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-------|
| 解約控除対象額に<br>対する解約控除率 | 8%   | 8%           | 7%           | 7%           | 6%           | 5%           | 4%           | 3%           | 2%           | 1%            | 0%    |

### 年金支払期間中にご負担いただく費用

下記の年金管理費を年金支払開始日以後にご負担いただきます。(遺族年金支払特約による年金も含みます。)

| 項目    | 費用         | 時期                            |
|-------|------------|-------------------------------|
| 年金管理費 | 年金額に対して 1% | 年金支払開始日以後、年金支払日に責任準備金から控除します。 |

※ 上記費用は上限です。なお、年金支払開始日時点の費用を年金支払期間を通じて適用します。

三菱UFJ TOPIX・ファンドVA1

【基準日】2024年3月29日現在

## ■ファンドの特色

|           |   |
|-----------|---|
| 主な投資対象    | TOPIXマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、国内の株式に直接投資することがあります。 |
| ベンチマーク    | 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)                                   |
| 目標とする運用成果 | ベンチマークと連動する投資成果をめざします。                                |
| 信託報酬      | 純資産総額に対し、年率0.4620%(税抜) 年率0.42%                        |

## ■基準価額および純資産総額の推移



・基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後の値です。  
・ベンチマークは、設定日前営業日を10,000として指数化しています。

## ■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  | 設定来    |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| ファンド   | 4.4%  | 18.0% | 20.3% | 40.7% | 50.5% | 328.9% |
| ベンチマーク | 4.4%  | 18.1% | 20.5% | 41.3% | 52.5% | 364.7% |

・実際のファンドでは、課税条件によっておさまることの騰落率は異なります。  
また、換金時の費用・税金等は考慮していません。  
・設定来のファンドの騰落率は、10,000を起点として計算しています。  
・分配金実績がある場合は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

## ■組入上位10業種

| 業種       | 比率    | ベンチマーク<br>構成比 |
|----------|-------|---------------|
| 1 電気機器   | 17.1% | 17.4%         |
| 2 輸送用機器  | 9.3%  | 9.5%          |
| 3 卸売業    | 7.3%  | 7.4%          |
| 4 銀行業    | 7.3%  | 7.4%          |
| 5 情報・通信業 | 7.1%  | 7.3%          |
| 6 化学     | 5.6%  | 5.7%          |
| 7 機械     | 5.5%  | 5.6%          |
| 8 サービス業  | 4.4%  | 4.5%          |
| 9 医薬品    | 4.2%  | 4.3%          |
| 10 小売業   | 4.1%  | 4.2%          |

## ■組入上位10銘柄

| 銘柄                  | 業種    | 比率   | ベンチマーク<br>構成比 |
|---------------------|-------|------|---------------|
| 1 トヨタ自動車            | 輸送用機器 | 5.2% | 5.3%          |
| 2 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 銀行業   | 2.3% | 2.4%          |
| 3 ソニーグループ           | 電気機器  | 2.3% | 2.3%          |
| 4 東京エレクトロン          | 電気機器  | 2.1% | 2.1%          |
| 5 三菱商事              | 卸売業   | 1.8% | 1.8%          |
| 6 キーエンス             | 電気機器  | 1.7% | 1.8%          |
| 7 日立製作所             | 電気機器  | 1.7% | 1.7%          |
| 8 三井住友フィナンシャルグループ   | 銀行業   | 1.6% | 1.6%          |
| 9 信越化学工業            | 化学    | 1.5% | 1.5%          |
| 10 三井物産             | 卸売業   | 1.4% | 1.4%          |

組入銘柄数: 2,147銘柄

・本資料は、三菱UFJアセットマネジメント株式会社が信頼できると判断した諸データに基づいて作成しましたが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、上記の実績・データ等は過去のものであり、今後の成果を保証・約束するものではありません。・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・原則として、比率は純資産総額に対する割合です。・コールローン他は未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。・業種は、東証33業種で分類しています。・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、日本の株式市場を広く網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る商標又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る商標又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。

この保険のご留意いただきたい内容については、巻頭に「特別勘定運用レポートをご覧くださいにあたって」の記載がございますので、必ずご確認ください。

- ① 主として日本株を投資対象とします。  
② 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ないます。

## 設定来の運用実績 (2024年3月29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、購入時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。ベンチマークはファンド設定前日目を10,000円として計算しています。※基準価額は運用管理費用控除後のものです。※当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

## コメント (2024年3月29日現在)

当月の東京株式市場は、日銀のマイナス金利政策が解除されてデフレ脱却期待が高まり、日経平均株価は史上最高値を更新しました。前月からの上昇の勢いを受け継ぎ、日経平均株価は月初に史上初となる4万円の台に到達しました。その後は米半導体株の下落や、日銀の政策変更を睨んで円高が進んだことなどがマイナス要因となって反落を強いられましたが、春闘で昨年よりも高い賃上げ率が確認されてデフレ脱却期待が高まると、市場で日銀の政策転換の織り込みが進み、株価は力強く上昇しました。日銀はマイナス金利や長短金利操作、上場投資信託買い入れなどの政策の終了を決定した上で、緩和的な金融環境を継続すると強調した一方、米連邦準備制度理事会は年内3回の利下げを行う方針を維持し、日米の金融政策決定会合が大方の事前想定通りに通過したことが株価を一段と押し上げました。日経平均株価は一時41,000円台に乗せるなど、終値で史上最高値を再び更新した後、月末にかけては利益確定売りや3月期決算企業の配当落ちの影響などからやや調整しましたが、そのまま4万円台を維持して月を終えました。月間の騰落率は、TOPIX(配当込)が+4.44%、日経平均株価は+3.07%でした。※上記コメントは、資料作成時点におけるもので将来の市場環境等の変動等を保証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) (2024年2月29日現在)

## 資産別組入状況

|               |       |
|---------------|-------|
| 株式            | 99.0% |
| 新株予約権証券(ワラント) | -     |
| 投資信託・投資証券     | -     |
| 現金・その他        | 1.0%  |

## 市場別組入状況

|          |       |
|----------|-------|
| 東証プライム   | 96.4% |
| 東証スタンダード | 2.0%  |
| 東証グロース   | 0.5%  |
| その他市場    | -     |

## 組入上位5業種

|       |       |
|-------|-------|
| 電気機器  | 22.1% |
| 銀行業   | 8.5%  |
| 化学    | 7.9%  |
| 輸送用機器 | 7.5%  |
| 卸売業   | 6.3%  |

(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。  
\* 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。

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。

| 商品概要 |                          |
|------|--------------------------|
| 形態   | 追加型投信/国内/株式              |
| 投資対象 | わが国の株式等                  |
| 設定日  | 2001年10月29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) |

## 累積リターン (2024年3月29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   | 3.92% | 14.22% | 16.90% | 28.14% | 28.42% | 325.54% |
| ベンチマーク | 4.44% | 18.14% | 20.55% | 41.34% | 52.53% | 285.57% |

※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。

※ベンチマーク: TOPIX(配当込)

\* TOPIX(配当込)は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されており、配当を考慮したものです。

\* 東証株価指数(TOPIX)(以下「TOPIX」という。)の指数値及びTOPIXに係る標準又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標準又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

## 過去5期分の収益分配金(1万口当たり/税込)

|                  |    |
|------------------|----|
| 第18期(2019.12.02) | 0円 |
| 第19期(2020.11.30) | 0円 |
| 第20期(2021.11.30) | 0円 |
| 第21期(2022.11.30) | 0円 |
| 第22期(2023.11.30) | 0円 |

## 純資産総額 17.6 億円 (2024年3月29日現在)

## 組入上位10銘柄 (マザーファンド・ベース) (2024年2月29日現在)

|    | 銘柄                | 業種    | 比率   |
|----|-------------------|-------|------|
| 1  | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 銀行業   | 4.0% |
| 2  | キーエンス             | 電気機器  | 3.9% |
| 3  | 東京エレクトロ           | 電気機器  | 3.8% |
| 4  | ソニーグループ           | 電気機器  | 3.3% |
| 5  | 三井住友フィナンシャルグループ   | 銀行業   | 3.1% |
| 6  | 日立製作所             | 電気機器  | 3.1% |
| 7  | 伊藤忠商事             | 卸売業   | 3.0% |
| 8  | 信越化学工業            | 化学    | 2.9% |
| 9  | トヨタ自動車            | 輸送用機器 | 2.4% |
| 10 | 東京海上ホールディングス      | 保険業   | 2.1% |

(組入銘柄数: 178)

上位10銘柄合計 31.6%

(対純資産総額比率)

【運用会社】T&amp;Dアセットマネジメント株式会社 【引受保険会社】三井住友海上プライマリー生命株式会社

## 【(特別勘定の主な投資対象となる)投資信託の運用レポート】 &lt;月次&gt;

2024年3月29日現在

## アクティブバリューオープンVA2(適格機関投資家専用)

- この商品は、投資信託を特別勘定の主な投資対象とする生命保険商品であり、投資信託ではありません。
- この資料に掲載されている情報は、過去の運用実績であり、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。

## 純資産総額

純資産総額 1百万円

## 組入比率

組入比率 97.05%

(うち株式現物) (97.05%)

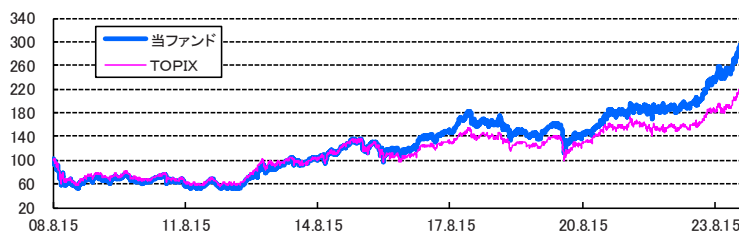
(うち株式先物) -

※ 組入比率はベビーファンドの実質組入比率です。

## ファンドの特色

- マザーファンドを通じて、実質的にわが国の株式に投資します。
- 株式の投資にあたっては、バリュエーション指標等の尺度により投資候補銘柄を選定します。
- 株式の実質的な組入比率は高位に保つことを基本方針とします。
- 東証株価指数(TOPIX)をベンチマークとし、中長期的にこれを上回る投資成果を目指します。

## 設定来の運用実績



※ 当ファンドの基準価額は信託報酬控除後の数値を記載しております。(信託報酬率=年0.935%(税抜0.85%))

※ 当ファンドは収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

※ 当ファンド、TOPIX【出所:JPX総研】とも設定日(2008年8月15日)前日を100として指数化表示しています。

## 騰落率比較

|     | 当ファンド*  | TOPIX   | 差      |
|-----|---------|---------|--------|
| 1ヵ月 | 5.23%   | 3.47%   | 1.76%  |
| 3ヵ月 | 20.65%  | 17.00%  | 3.65%  |
| 6ヵ月 | 20.66%  | 19.16%  | 1.50%  |
| 1年間 | 49.73%  | 38.19%  | 11.54% |
| 3年間 | 65.61%  | 41.69%  | 23.92% |
| 設定来 | 201.54% | 123.47% | 78.07% |

※ 当ファンドは収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

## 組入上位銘柄

| No  | コード  | 銘柄名               | 組入比率   | No | コード  | 銘柄名    | 組入比率  |
|-----|------|-------------------|--------|----|------|--------|-------|
| 1   | 7203 | トヨタ自動車            | 5.41%  | 6  | 9432 | 日本電信電話 | 2.72% |
| 2   | 6501 | 日立製作所             | 3.80%  | 7  | 8001 | 伊藤忠商事  | 2.31% |
| 3   | 8306 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 3.75%  | 8  | 6701 | 日本電気   | 2.19% |
| 4   | 8058 | 三菱商事              | 3.24%  | 9  | 6178 | 日本郵政   | 2.08% |
| 5   | 8316 | 三井住友フィナンシャルグループ   | 3.20%  | 10 | 6361 | 荏原製作所  | 2.02% |
| その他 |      | 59銘柄              | 66.34% |    |      |        |       |

※ 組入比率はベビーファンドの実質組入比率です。

## 組入上位業種

| No. | 業種     | 組入比率   |
|-----|--------|--------|
| 1   | 電気機器   | 16.41% |
| 2   | 輸送用機器  | 10.10% |
| 3   | 情報・通信業 | 8.90%  |
| 4   | 卸売業    | 8.04%  |
| 5   | 機械     | 7.86%  |

※ 組入比率はベビーファンドの実質組入比率です。

## ポートフォリオコメント

## &lt;株式市場概況&gt;

3月の株式市場(TOPIX)は、日銀が緩和的な金融環境を維持するとの見通しから3ヵ月連続の上昇となり、日経平均株価は初めて4万円台に到達しました。上旬は、4日に日経平均株価が史上初となる4万円台に到達しましたが、その後は米半導体株の下落を受けて日本株も下落に転じました。中旬は、円高進行を嫌気する場面があったものの、市場予想を上回る春闘賃上げ率への好感や、マイナス金利解除後も緩和的な金融環境を維持するとの見方から値を戻す展開となりました。下旬は、日米の金融政策に対する不透明感の後退や円安進行などを背景に株価は上昇しました。その後は、円安の一眼、利益確定売り、配当落ちなどの影響から上げ幅が縮小する局面もありましたが、月末にはNYダウ平均株価の最高値更新など堅調な海外市場の動きもあり日本株は上昇して終えました。その結果、3月末のTOPIXは前月末比+3.5%の2,768.62ポイントとなりました。業種別株価指数の騰落率上位は①不動産業(+16.4%)、②鉱業(+12.8%)、③石油・石炭製品(+12.3%)など、下位業種は①海運業(▲12.9%)、②精密機器(▲2.1%)、③医薬品(▲2.1%)などとなりました。

## &lt;ファンド概況&gt;

当ファンドの3月の基準価額騰落率は5.23%となり、TOPIXの騰落率を約1.76%上回る結果となりました。機械のオーバーウェイト、精密機器やその他の製品のアンダーウェイトなどにより、業種配分効果はプラスとなりました。また、総合不動産大手の東急不動産ホールディングス、宇宙・衛星放送のスカパーJSATホールディングス、総合電機大手の日立製作所の株価上昇などにより、銘柄選択効果もプラスとなりました。投資行動としては、業績改善期待の高まった油脂大手や地方銀行の新規組入れ、業績改善期待が低下した化学メーカーや海運業の売却などを行いました。

## &lt;今後の運用方針&gt;

現状の株式市場は、高値更新を続ける中で、今後の企業業績見通しや株価動向に対して日米の金融政策の方向性の違いや地政学リスクの影響などが引続き不透明要因として残ると考えます。しかしながら、これまでの構造改革への取り組みの成果により、新年度にかけての業績改善余地が大きい業種や企業への注目度は引続き高い状態が続くものと見ています。今後も多くの不透明要素が残るなか、短期業績の善し悪しにとらわれず、中長期的な視点で意識リストラや事業の構造転換、新事業・新商材、株主還元強化など個別要因によって業績改善が期待できる企業に積極投資していく方針です。

当ファンドでは引続き株式市場の”期待値の低い銘柄”の中から、業績モメンタム好転の可能性が高い銘柄の新規組入れ、ウェイト引上げ、業績やバリュエーションの観点から投資魅力の低下した銘柄の売却やウェイト引下げを行い、ファンドのパフォーマンス向上に努めてまいります。

【登録番号 TDF-07-E-29 登録年月 07.05】

この保険のご留意いただきたい内容については、巻頭に「特別勘定運用レポートをご覧くださいにあたって」の記載がございますので、必ずご確認ください。

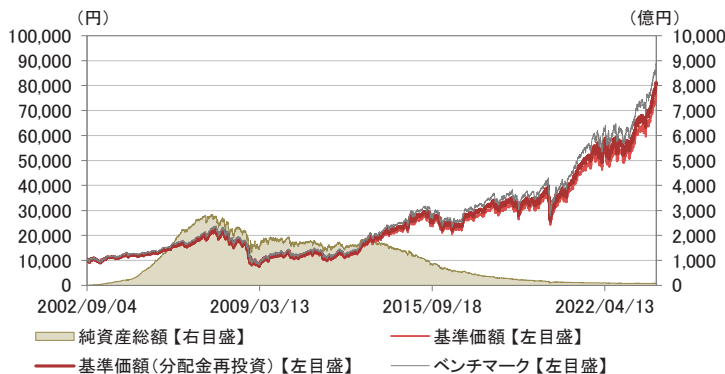
三菱UFJ 外国株式ファンドVA(適格機関投資家限定)  
運用会社：三菱UFJアセットマネジメント

2024年3月29日現在

## ■ファンドの特色

|           |  |
|-----------|--|
| 主な投資対象    | 外国株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、日本を除く世界主要国の株式に直接投資することもできます。 |
| ベンチマーク    | MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)                                     |
| 目標とする運用成果 | ベンチマークと連動する投資効果をめざします。   |

## ■基準価額および純資産総額の推移



・基準価額、基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)(純資産総額に対し年率0.45%(税抜))控除後の値です。  
・基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したもとして計算しています。  
・ベンチマークは、設定日を10,000として指数化しています。

## ■騰落率

|        | 過去1か月 | 過去3か月 | 過去6か月 | 過去1年  | 過去3年  | 設定来    |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| ファンド   | 4.1%  | 15.7% | 22.6% | 43.0% | 76.2% | 711.1% |
| ベンチマーク | 4.2%  | 15.7% | 22.8% | 43.5% | 77.7% | 788.2% |

・実際のファンドでは、課税条件によってお客さまごとの騰落率は異なります。  
また、換金時の費用・税金等は考慮していません。  
・設定来のファンドの騰落率は、10,000を起点として計算しています。  
・分配金実績がある場合は、分配金(税引前)を再投資したもとして計算しています。

## ■基準価額および純資産総額

|              |         |
|--------------|---------|
| 基準価額(1万口当たり) | 76,264円 |
| 前月末比         | +3,021円 |
| 純資産総額        | 83.33億円 |

## ■分配金実績(1万口当たり、税引前)

| 決算期   | 決算日        | 分配金    |
|-------|------------|--------|
| 第22期  | 2024/02/20 | 0円     |
| 第21期  | 2023/02/20 | 0円     |
| 第20期  | 2022/02/21 | 0円     |
| 第19期  | 2021/02/22 | 0円     |
| 第18期  | 2020/02/20 | 0円     |
| 第17期  | 2019/02/20 | 0円     |
| 設定来累計 |            | 1,000円 |

## ■資産構成

|         | 比率     |
|---------|--------|
| 実質外国株式  | 100.1% |
| 内 現物    | 97.5%  |
| 内 先物    | 2.6%   |
| コールローン他 | -0.1%  |

## ■組入上位10カ国・地域

| 国・地域      | 比率    |
|-----------|-------|
| 1 アメリカ    | 73.8% |
| 2 イギリス    | 3.9%  |
| 3 フランス    | 3.3%  |
| 4 カナダ     | 3.2%  |
| 5 スイス     | 2.5%  |
| 6 ドイツ     | 2.4%  |
| 7 オーストラリア | 2.0%  |
| 8 オランダ    | 1.3%  |
| 9 デンマーク   | 1.0%  |
| 10 スウェーデン | 0.8%  |

## ■組入上位10業種

| 業種                 | 比率   |
|--------------------|------|
| 1 ソフトウェア・サービス      | 9.9% |
| 2 半導体・半導体製造装置      | 8.2% |
| 3 医薬品・バイオテクノ・ライフ   | 7.8% |
| 4 資本財              | 7.0% |
| 5 金融サービス           | 6.7% |
| 6 メディア・娯楽          | 6.2% |
| 7 テクノロジ・ハードウェア・機器  | 5.5% |
| 8 銀行               | 5.4% |
| 9 一般消費財・サービス流通・小売り | 4.8% |
| 10 エネルギー           | 4.6% |

## ■組入上位10銘柄

| 銘柄                           | 国・地域 | 業種               | 組入銘柄数: 1,247銘柄 |               |
|------------------------------|------|------------------|----------------|---------------|
|                              |      |                  | 比率             | ベンチマーク<br>構成比 |
| 1 MICROSOFT CORP             | アメリカ | ソフトウェア・サービス      | 4.8%           | 4.9%          |
| 2 APPLE INC                  | アメリカ | テクノロジ・ハードウェア・機器  | 4.0%           | 4.1%          |
| 3 NVIDIA CORP                | アメリカ | 半導体・半導体製造装置      | 3.6%           | 3.7%          |
| 4 AMAZON.COM INC             | アメリカ | 一般消費財・サービス流通・小売り | 2.7%           | 2.8%          |
| 5 META PLATFORMS INC-CLASS A | アメリカ | メディア・娯楽          | 1.7%           | 1.8%          |
| 6 ALPHABET INC-CL A          | アメリカ | メディア・娯楽          | 1.4%           | 1.5%          |
| 7 ALPHABET INC-CL C          | アメリカ | メディア・娯楽          | 1.3%           | 1.3%          |
| 8 ELI LILLY & CO             | アメリカ | 医薬品・バイオテクノ・ライフ   | 1.0%           | 1.0%          |
| 9 BROADCOM INC               | アメリカ | 半導体・半導体製造装置      | 0.9%           | 1.0%          |
| 10 JPMORGAN CHASE & CO       | アメリカ | 銀行               | 0.9%           | 0.9%          |

・本資料は、三菱UFJアセットマネジメント株式会社が信頼できると判断したデータに基づいて作成しましたが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、上記の実績・データ等は過去のものであり、今後の成果を保証・約束するものではありません。・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・原則として、比率は純資産総額に対する割合です。・コールローン他は未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。・REITの組み入れがある場合、REITは株式に含めて表示しています。・国・地域は原則、主要取引所所在地で分類しています。・業種は、GICS(世界産業分類基準)で分類しています。・MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)は、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、米ドルベース)をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他の知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。・Global Industry Classification Standard("GICS")は、MSCI Inc.とS&P(Standard & Poor's)が開発した業種分類です。GICSに関する知的財産所有権はMSCI Inc.およびS&Pに帰属します。

この保険のご留意いただきたい内容については、巻頭に「特別勘定運用レポートをご覧くださいにあたって」の記載がございますので、必ずご確認ください。

基準日：2024年3月29日

## 組入投資信託の運用レポート

【特別勘定が投資する投資信託】GIMアジア株・アクティブ・オープン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

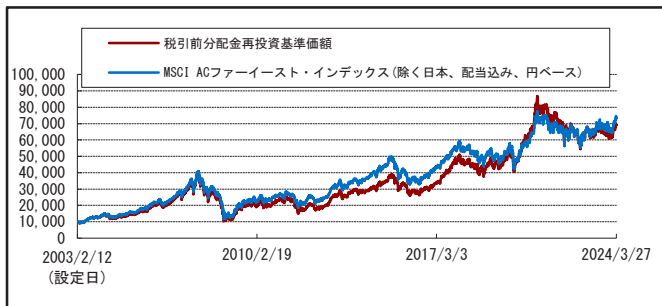
【主要投資対象】

日本を除くアジア各国の株式。主にGIMアジア株・アクティブ・オープン・マザーファンド(適格機関投資家専用)受益証券を通じて投資が行われます。

【運用方針】

主に日本を除くアジア各国の株式に投資し、MSCI ACファースト・インデックス(除く日本、配当込み、円ベース)を上回る投資成果の獲得を目指します。

## 設定来の基準価額(税引前分配金再投資)およびMSCI ACファースト・インデックス(除く日本、配当込み、円ベース)の推移



・MSCI ACファースト・インデックス(除く日本、配当込み、円ベース)は、設定日の前営業日を10,000として指数化しております。  
・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。  
・基準価額は、信託報酬率 年率1.10%+消費税で計算した信託報酬控除後の数値です。

## ファンド情報

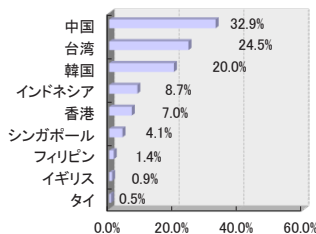
| 騰落率                | 1ヶ月     | 3ヶ月   | 6ヶ月   | 1年     | 3年      | 5年     | 設定来                 |
|--------------------|---------|-------|-------|--------|---------|--------|---------------------|
| ファンド               | 3.55%   | 8.77% | 8.33% | 7.58%  | -12.37% | 51.59% | 591.33%             |
| ベンチマーク             | 3.21%   | 8.86% | 9.00% | 12.41% | 0.48%   | 41.59% | 631.82%             |
| 基準価額               | 69,133円 |       |       |        |         |        | 月中高値(3月22日) 69,915円 |
| 株式等実質組入比率(マザーファンド) | 98.15%  |       |       |        |         |        | 月中安値(3月8日) 66,092円  |
| 純資産総額              | 22.94億円 |       |       |        |         |        | 組入銘柄数(マザーファンド) 47   |
| 為替ヘッジ比率            | 0.00%   |       |       |        |         |        |                     |

## ＜分配金(税引前)の推移＞

| 設定来合計            | 第11期<br>2013年11月 | 第12期<br>2014年11月 | 第13期<br>2015年11月 | 第14期<br>2016年11月 | 第15期<br>2017年11月 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 0円               | 0円               | 0円               | 0円               | 0円               | 0円               |
| 第16期<br>2018年11月 | 第17期<br>2019年11月 | 第18期<br>2020年11月 | 第19期<br>2021年11月 | 第20期<br>2022年11月 | 第21期<br>2023年11月 |
| 0円               | 0円               | 0円               | 0円               | 0円               | 0円               |

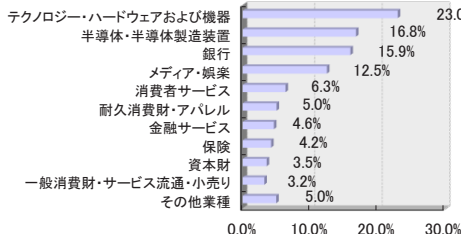
・騰落率については、基準価額に税引前分配金を再投資したものと計算しております。  
・ベンチマークはMSCI ACファースト・インデックス(除く日本、配当込み、円ベース)を採用し、設定日の前営業日を基準値としております。  
・騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。  
・分配金は過去の実績であり将来の成果を保証しません。  
・受益者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりの方が小さかった場合も同様です。

## 国(地域)別構成比率(マザーファンド)



・国(地域)別については、MSCI分類に基づき分類しておりますが、当社および当社グループの判断に基づき分類したものが一部含まれます。  
・比率は組入株式等を100%として計算しております。

## 業種別構成比率(マザーファンド)



・業種については、GICS分類に基づき分類しておりますが、当社および当社グループの判断に基づき分類したものが一部含まれます。  
・比率は組入株式等を100%として計算しております。

## 商品概要

- 信託期間： 無期限
- 決算日： 原則11月15日(休業日の時は翌営業日)
- 当初設定日： 2003年2月12日

・MSCI ACファースト・インデックスは、MSCI Inc.が発表しております。同インデックスに関する情報の確実性および完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しております。MSCI ACファースト・インデックス(除く日本、配当込み、円ベース)は、同社が発表したMSCI ACファースト・インデックス(除く日本、配当込み、米ドルベース)を委託会社にて円ベースに換算したものです。

## 組入上位10銘柄(マザーファンド)

(2024年2月29日現在)

| 銘柄                                     | 国(地域)別 | 業種                 | 比率   |
|--|--------|--------------------|------|
| 1 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING   | 台湾     | 半導体・半導体製造装置        | 9.7% |
| 2 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD           | 韓国     | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 8.0% |
| 3 TENCENT HOLDINGS LIMITED             | 中国     | メディア・娯楽            | 7.0% |
| 4 SK HYNIX INC                         | 韓国     | 半導体・半導体製造装置        | 5.4% |
| 5 AIA GROUP LTD                        | 香港     | 保険                 | 3.9% |
| 6 BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT | インドネシア | 銀行                 | 3.2% |
| 7 PT BANK CENTRAL ASIA TBK             | インドネシア | 銀行                 | 3.2% |
| 8 DBS GROUP HOLDINGS LTD               | シンガポール | 銀行                 | 2.6% |
| 9 DELTA ELECTRONICS INC                | 台湾     | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 2.5% |
| 10 HONG KONG EXCHANGES & CLEAR         | 香港     | 金融サービス             | 2.4% |

・株式組入上位10銘柄については、開示基準日以外の情報と異なります。  
・国(地域)別については、MSCI分類に基づき分類しておりますが、当社および当社グループの判断に基づき分類したものが一部含まれます。  
・業種については、GICS分類に基づき分類しておりますが、当社および当社グループの判断に基づき分類したものが一部含まれます。  
・比率は対純資産で計算しております。

本資料はJPモルガン・アセット・マネジメント株式会社が信頼性が高いとみなす情報等に基づいて作成しておりますが、その正確性を保証するものではありません。本資料に記載された意見・見通しは表記時点での当社および当社グループの判断を反映したものであり、将来の市場環境の変動等を保証するものではありません。また、将来予告なしに変更されることがあります。当社ないしは当社グループ会社又はこれらの従業員が本資料で言及している有価証券を保有している場合があります。当ファンドは、流動性のある証券(外国証券には為替リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。従って、元金や収益分配が保証されるものではありません。

この保険のご留意いただきたい内容については、巻頭に「特別勘定運用レポートをご覧くださいにあたって」の記載がございますので、必ずご確認ください。



基準日：2024年3月29日

## 組入投資信託の運用レポート

【特別勘定が投資する投資信託】GIMアジア株・アクティブ・オープン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

【主要投資対象】

日本を除くアジア各国の株式。主にGIMアジア株・アクティブ・オープン・マザーファンド(適格機関投資家専用)受益証券を通じて投資が行われます。

【運用方針】

主に日本を除くアジア各国の株式に投資し、MSCI ACファースト・インデックス(除く日本、配当込み、円ベース)を上回る投資成果の獲得を目指します。

## 市場概況

3月のMSCI ACファースト・インデックス(除く日本、配当なし、現地通貨ベース)は前月末比+3.4%となりました。世界株式市場は、底堅い経済を保つ中でソフトランディングへの期待から、上昇しました。アジア株式市場は上昇し、特に台湾は米大手半導体メーカーの会議でAI(人工知能)の更なる需要の高まりが示されたことから大きく上昇しました。中国はマクロ経済データは改善したものの、不動産販売が引き続き落ち込んでいることや、全人代(全国人民代表大会)では大規模な経済政策が発表されなかったことが上値を抑えました。

## 運用状況

当月の当ファンドの基準価額(税引前分配金再投資)騰落率は+3.55%となり、ベンチマークの+3.21%を上回りました。

&lt;対ベンチマーク要因分析&gt;

△主なプラス要因(対ベンチマーク)

・AI関連銘柄への投資: 米国大手テクノロジー会社によるデータセンターへの投資が引続き強いことや、サプライチェーン各社も決算内容が良かったことから総じて上昇。

・中国の銘柄選択: 引続きマクロ環境が徐々に回復傾向にありファンダメンタルズ(基礎的条件)に安心感が出てきたほか、株主還元政策が大幅に改善された銘柄などがアウトパフォーム。

## 市場見通しと運用方針

中東地域における紛争の深刻化を背景に輸送費やエネルギー価格には上昇圧力がかかる可能性はありますが、世界的に見てインフレ率は概ね低下傾向が続いています。FRB(米連邦準備制度理事会)は2024年の利下げの実施を示唆する中で、多くの他の中央銀行も利下げサイクルを開始しつつあります。利下げは国内の経済成長を促進するほか、預金金利の低下により国内投資家からの株式への資金流入が期待されるため、株式市場の支援材料になると見えています。

中国経済は数年に亘る調整の段階にあり、特に不動産と製造業の低迷が経済活動全体の重石となっています。一方で、国内消費と投資家心理のより緩やかな回復は、その後の商品とサービスの需要回復が長期化することを意味すると考えており、政府も内需の拡大を目的とした政策支援に注力しています。また、現状の株価収益率は過去最低水準に近いこと、今後業績改善が見られた場合は株価の押し上げ要因になると考えます。

他のアジア各国の見通しについて、インドとインドネシアは政府による投資促進に向けた政策支援が支援材料となっているほか、テクノロジー企業の影響が大きい韓国や台湾などの北アジアは今後10年間の大きなトレンドである、AIやクラウドサービス、電気自動車の普及などの恩恵を受けており、今後益々成長を牽引していくと考えます。また、経済は米国以外の地域において改善しつつある中で、アジアの企業は国内の経済活動の回復や脱炭素などの変革に伴う設備投資の需要を取り込み、更なる成長が期待されています。

アジア株式市場は、中国経済の中長期的な成長や、世界各国の中央銀行の利下げ、更には米ドルの下落などに支えられ、魅力的な投資機会があると考えています。

当ファンドにおいては、引き続き成長性があり、かつ株価が割安と判断される銘柄を中心に投資を行う方針です。

上記運用状況及び運用方針については、実質的な運用を行うマザーファンドに係る説明を含みます。

・MSCIの各インデックスは、MSCI Inc.が発表しております。同インデックスに関する情報の確実性および完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しております。

本資料はJPモルガン・アセット・マネジメント株式会社が信頼性が高いとみなす情報等に基づいて作成しておりますが、その正確さを保証するものではありません。本資料に記載された意見・見通しは表記時点での当社の判断を反映したものであり、将来の市場環境の変動等を保証するものではありません。また、将来予告なしに変更されることがあります。当社ないしは当社グループ会社又はそれらの従業員が本資料で言及している有価証券を保有している場合があります。当ファンドは、値動きのある証券(外国証券には為替リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。従って、元金や収益分配が保証されるものではありません。

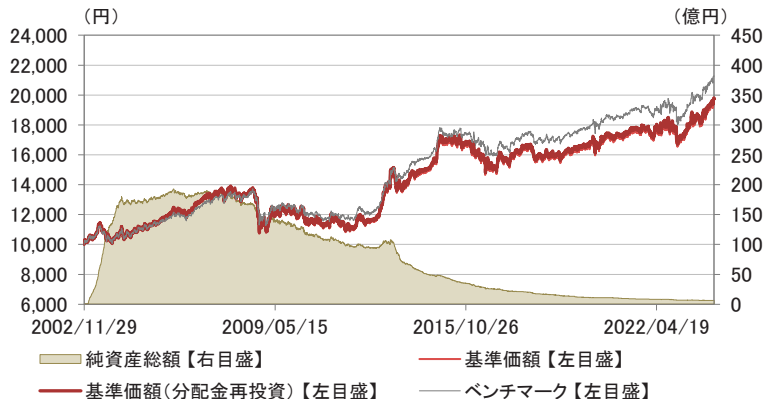
この保険のご留意いただきたい内容については、巻頭に「特別勘定運用レポートをご覧くださいにあたって」の記載がございますので、必ずご確認ください。

## グローバル・ソブリン・オープン VA

基準日：2024年3月29日

## 三菱UFJアセットマネジメント株式会社

## ■基準価額および純資産総額の推移



・基準価額、基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後の値です。  
 ・基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。  
 ・ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス(円ベース、日本を含む)です。  
 ・ベンチマークは、設定日を10,000として指数化しています。

## ■騰落率

|        | 過去1か月 | 過去3か月 | 過去6か月 | 過去1年  | 過去3年  | 設定来    |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| ファンド   | 1.4%  | 3.8%  | 7.8%  | 12.7% | 13.0% | 97.6%  |
| ベンチマーク | 1.1%  | 4.4%  | 7.3%  | 13.2% | 13.6% | 112.6% |

・実際のファンドでは、課税条件によってお客さまごとの騰落率は異なります。  
 ・また、換金時の費用・税金等は考慮していません。  
 ・設定来のファンドの騰落率は、10,000を起点として計算しています。  
 ・分配金実績がある場合は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

## ■組入上位10銘柄

| 銘柄                | 通貨  | 組入銘柄数: 100銘柄 |       |      |
|-------------------|-----|--------------|-------|------|
|                   |     | クーポン         | 残存年数  | 比率   |
| 1 アメリカ国債          | 米ドル | 3.2500%      | 0.4年  | 4.1% |
| 2 アメリカ国債          | 米ドル | 4.1250%      | 8.6年  | 3.7% |
| 3 アメリカ国債          | 米ドル | 3.0000%      | 0.3年  | 3.7% |
| 4 アメリカ国債          | 米ドル | 3.1250%      | 20.4年 | 3.6% |
| 5 アメリカ国債          | 米ドル | 4.1250%      | 29.4年 | 2.8% |
| 6 アメリカ国債          | 米ドル | 3.5000%      | 8.9年  | 2.8% |
| 7 スペイン国債          | ユーロ | 3.1500%      | 9.1年  | 2.7% |
| 8 アメリカ国債          | 米ドル | 5.0000%      | 1.4年  | 2.7% |
| 9 ドイツ国債           | ユーロ | 2.8000%      | 1.2年  | 2.7% |
| 10 第186回利付国債(20年) | 日本円 | 1.5000%      | 19.5年 | 2.6% |

## ■運用担当者コメント

## ＜投資環境＞

債券市場では、主要国の長期金利は低下しました。米国では、米連邦準備制度理事会(FRB)が金利を据え置いたものの今後の利下げ期待などから、長期金利は低下しました。欧州では、欧州中銀(ECB)が金利を据え置いたものの、ドイツの生産や小売り関連の指標が弱含んだことなどから、ドイツの長期金利は低下しました。英国では、英中銀(BOE)が政策金利を据え置いたものの、インフレ率が高止まりするなか小売り関連指標が悪化したことなどから、長期金利は低下しました。為替市場では、主要国の通貨は円に対してまちまちの動きとなりました。米ドルは、日銀がマイナス金利政策を終了したものの、日米の金利差や米国のインフレ率の高止まりなどから、円に対して上昇しました。ユーロは、欧州景気の減速懸念などから対米ドルで下落したものの、市場での円安の動きによる影響から、円に対してほぼ変わらずでした。英ポンドは、インフレ率の高止まりやサービス業が堅調に推移していることなどから、円に対して上昇しました。

## ＜今後の運用方針＞

債券戦略では、これまでの利上げなどによる景気減速に備え、長期債の保有比率を高めとします。また、ユーロ圏では相対的に金利水準の高いスペインなどの債券を多く保有することで、ポートフォリオのインカム向上を目指します。

為替戦略では、米ドルなどの外貨を分散して保有することで安定的な運用を目指します。(運用主担当者：樋口 達也)

## ■基準価額および純資産総額

|              |         |
|--------------|---------|
| 基準価額(1万口当たり) | 19,547円 |
| 前月末比         | +263円   |
| 純資産総額        | 6.52億円  |

## ■分配金実績(1万口当たり、税引前)

| 決算期   | 決算日        | 分配金  |
|-------|------------|------|
| 第22期  | 2024/02/19 | 0円   |
| 第21期  | 2023/02/17 | 0円   |
| 第20期  | 2022/02/17 | 0円   |
| 第19期  | 2021/02/17 | 0円   |
| 第18期  | 2020/02/17 | 0円   |
| 第17期  | 2019/02/18 | 0円   |
| 設定来累計 |            | 130円 |

## ■資産構成

|         | 比率    |
|---------|-------|
| 債券      | 97.7% |
| 内 現物    | 97.7% |
| 内 先物    | 0.0%  |
| コールローン他 | 2.3%  |

## ■ポートフォリオ特性

|         | 当月末  | ベンチマーク |
|---------|------|--------|
| 最終利回り   | 4.0% | 3.5%   |
| デュレーション | 7.5  | 7.2    |
| 平均残存年数  | 9.9年 | 9.7年   |

## ■組入通貨

| 通貨       | 比率    |
|----------|-------|
| 1 米ドル    | 42.2% |
| 2 ユーロ    | 26.7% |
| 3 日本円    | 9.4%  |
| 4 メキシコペソ | 6.7%  |
| その他      | 14.9% |

・為替予約等を含めた実質的な比率です。

## ■残存期間別組入比率

| 残存期間  | 比率    |
|-------|-------|
| 3年未満  | 28.3% |
| 3～5年  | 6.2%  |
| 5～7年  | 11.2% |
| 7～10年 | 22.1% |
| 10年以上 | 32.3% |

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・原則として、比率は純資産総額に対する割合です。・コールローン他は未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。・騰落率は年率換算していません。ベンチマークは基準価額との関連を考慮して、前営業日の値を用いています。・FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数のデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。・上記のベンチマークは、FTSE世界国債インデックス・データ(出所:Bloomberg)に基づき、設定日(2002年11月29日)の値を10,000として三菱UFJアセットマネジメントが指数化し計算したものです。

この保険のご留意いただきたい内容については、巻頭に「特別勘定運用レポートをご覧くださいにあたって」の記載がございますので、必ずご確認ください。

作成基準日：2024年3月29日

## バランスファンドVA25A&lt;適格機関投資家限定&gt;月次報告書

設定・運用：

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ㈱

## ファンドの特色

- ①日本株式インデックス・マザーファンド受益証券、日本債券インデックス・マザーファンド受益証券、外国株式インデックス・オープン・マザーファンド受益証券、および外国債券インデックス・マザー・ファンド受益証券に投資し、内外の株式・公社債への分散投資をすることにより長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
- ②基本配分比率は国内株式15%、国内債券40%、外国株式10%、外国債券35%とします。
- ③上記の基本配分比率には各資産毎に一定の変動幅を設けます。また、市況動向等の変化に応じて当該基本配分比率の見直しを行う場合があります。
- ④実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対しては原則為替ヘッジを行いません。ただし、運用効率の向上を図るため、為替予約取引等を活用する場合があります。
- ⑤運用の効率化を図るため、株価指数先物取引および債券先物取引等を活用することがあります。
- このため、株式および債券の組入総額と株価指数先物取引および債券先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

## ファンドの状況

## ● 基準価額等

|       |           | 前月末比    |
|-------|-----------|---------|
| 基準価額  | 20,376円   | +292円   |
| 純資産総額 | 11,364百万円 | -124百万円 |

※1) 基準価額は信託報酬控除後です。

※2) 純資産総額は百万円未満四捨五入

## 信託財産の構成

|         | 基準日現在  | 目標資産配分 | 差異    |
|---------|--------|--------|-------|
| 日本株式マザー | 15.0%  | 15.0%  | 0.0%  |
| 日本債券マザー | 39.7%  | 40.0%  | -0.3% |
| 外国株式マザー | 10.1%  | 10.0%  | 0.1%  |
| 外国債券マザー | 35.0%  | 35.0%  | 0.0%  |
| コール他    | 0.3%   | 0.0%   | 0.3%  |
| 合計      | 100.0% | 100.0% | 0.0%  |

(注)対投資信託財産総額比

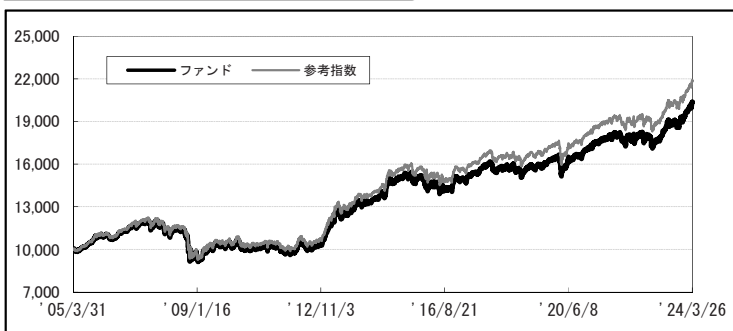
## 基準価額の騰落率

ファンド設定日：2005/3/31

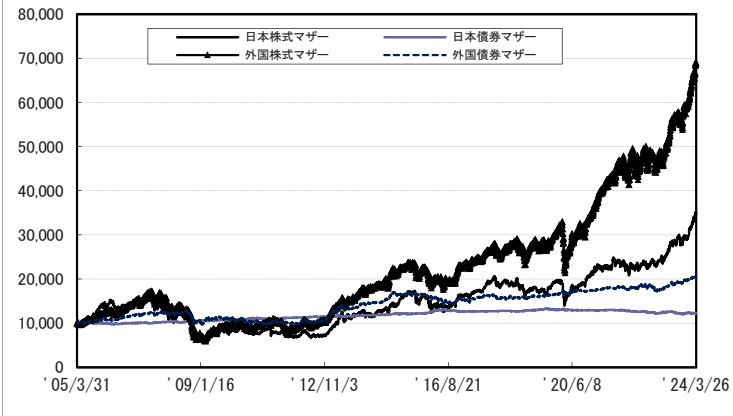
|      | 1ヶ月    | 2ヶ月    | 3ヶ月    | 6ヶ月    | 1年     | 3年     | 設定来     |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| ファンド | 1.45%  | 3.26%  | 5.39%  | 7.95%  | 13.52% | 16.20% | 103.76% |
| 参考指数 | 1.49%  | 3.32%  | 5.52%  | 8.17%  | 13.94% | 17.51% | 118.92% |
| 差    | -0.03% | -0.06% | -0.13% | -0.23% | -0.42% | -1.32% | -15.16% |

(注)参考指数は、当ファンドが組入れている各資産(マザーファンド)のベンチマーク収益率に、各基本資産配分比率を乗じて当社にて算出したものです。

## 基準価額の推移(当ファンド)



## 【ご参考】マザーファンドの推移



注：2005/3/31を10,000として指数化しています。

## ◇3月の市場動向◇

【国内株式】3月の国内株式市場は、利益確定や年金基金など国内機関投資家によるリバランス(調整)の売りが重荷となりましたが、半導体関連株が引き続き堅調に推移したことや日銀の金融政策決定会合を前に金融政策を巡る先行き不透明感が後退したこと、さらに日銀がマイナス金利政策の解除を決定した後も当面は緩和的な金融環境が維持されるとの見方が相場を支え上昇しました。

【国内債券】3月の国内債券市場は、日銀によるマイナス金利政策の解除決定後も当面は緩和的な金融環境が続くとの見方や年度末に機関投資家がリバランス目的の債券買いに動くとの観測が相場を支えましたが、日銀の政策正常化観測や市場予想を上回る米物価指標などを受けた米長期金利の上昇などが国内金利の上昇圧力となりました。日本10年国債利回りは前月末から0.02%上昇の0.73%となりました。

【外国株式】3月の海外株式市場は、アップルの中国でのスマートフォン販売減少や欧州の規制強化への懸念が一部の米大型ハイテク銘柄の重荷となったものの、米経済への楽観的な見方や主要中央銀行の利下げ観測などが相場を支え上昇しました。地域別の月間騰落率は米国市場が約3.2%の上昇、欧州市場が約4.6%の上昇、アジア市場が約1.2%の上昇となりました。

【外国債券】3月の海外債券市場は、市場予想を上回る米物価指標などが債券の売り材料となりましたが、パウエル連邦準備理事会(FRB)議長が年内の利下げ開始を改めて示唆したことや欧州中央銀行(ECB)がインフレ率見直しを引き下げたことなどが相場を支え債券が買われました。米国10年国債利回りは前月末から0.05%低下の4.20%となりました。

☆この報告書は、受益者の皆様へ当ファンドの運用状況をお伝えすることを目的として作成したもので、投資の勧誘を目的とするものではありません。☆当ファンドは、主に国内外の株式や債券を投資対象としています。組入れた株式や債券の値動き、為替相場の変動等により基準価額が上下しますので、これにより投資元本を割り込むことがあります。また、組入れた株式や債券の発行者の経営・財務状況の変化及びそれらに関する外部評価の変化等により、投資元本を割り込むことがあります。これに伴うリスクはお客様ご自身の負担になります。☆投資信託は預金ではないため、預金保険制度の対象にはなりません。また、証券会社以外でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。元本の保証はありません。☆資料中のグラフ、表、その他データにつきましては、過去のデータに基づき基準日現在にて作成したものであり、将来を予測するものではありません。

この保険のご留意いただきたい内容については、巻頭に「特別勘定運用レポートをご覧くださいにあたって」の記載がございますので、必ずご確認ください。

作成基準日：2024年3月29日

## バランスファンドVA50B&lt;適格機関投資家限定&gt;月次報告書

設定・運用:

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ(株)

## ファンドの特色

- ①日本株式インデックス・マザーファンド受益証券、日本債券インデックス・マザーファンド受益証券、外国株式インデックス・オープン・マザーファンド受益証券、および外国債券インデックス・マザー・ファンド受益証券に投資し、内外の株式・公社債への分散投資をすることにより長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
- ②基本配分比率は国内株式25%、国内債券25%、外国株式25%、外国債券25%とします。
- ③上記の基本配分比率には各資産毎に一定の変動幅を設けます。また、市況動向等の変化に応じて当該基本配分比率の見直しを行う場合があります。
- ④実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対しては原則為替ヘッジを行いません。ただし、運用効率の向上を図るため、為替予約取引等を活用する場合があります。
- ⑤運用の効率化を図るため、株価指数先物取引および債券先物取引等を活用することがあります。
- このため、株式および債券の組入総額と株価指数先物取引および債券先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

## ファンドの状況

## ● 基準価額等

|       |           | 前月末比    |
|-------|-----------|---------|
| 基準価額  | 32,199円   | +767円   |
| 純資産総額 | 62,839百万円 | +867百万円 |

※1) 基準価額は信託報酬控除後です。

※2) 純資産総額は百万円未満四捨五入

## 信託財産の構成

|         | 基準日現在  | 目標資産配分 | 差異    |
|---------|--------|--------|-------|
| 日本株式マザー | 25.6%  | 25.0%  | 0.6%  |
| 日本債券マザー | 23.9%  | 25.0%  | -1.1% |
| 外国株式マザー | 25.7%  | 25.0%  | 0.7%  |
| 外国債券マザー | 24.6%  | 25.0%  | -0.4% |
| コール他    | 0.2%   | 0.0%   | 0.2%  |
| 合計      | 100.0% | 100.0% | 0.0%  |

(注)対投資信託財産総額比

## 基準価額の騰落率

ファンド設定日：2003/8/1

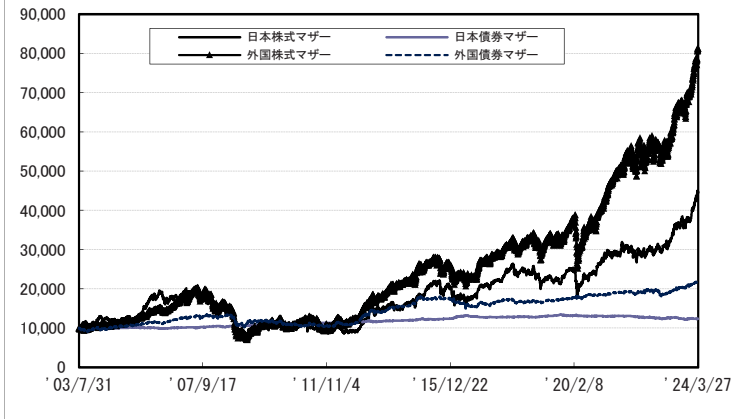
|      | 1ヶ月    | 2ヶ月    | 3ヶ月    | 6ヶ月    | 1年     | 3年     | 設定来     |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| ファンド | 2.44%  | 5.36%  | 9.28%  | 12.61% | 22.97% | 31.63% | 221.99% |
| 参考指数 | 2.45%  | 5.37%  | 9.32%  | 12.78% | 23.31% | 33.09% | 247.97% |
| 差    | -0.01% | -0.01% | -0.04% | -0.17% | -0.35% | -1.46% | -25.98% |

(注)参考指数は、当ファンドが組入れている各資産(マザーファンド)のベンチマーク収益率に、各基本資産配分比率を乗じて当社にて算出したものです。

## 基準価額の推移(当ファンド)



## 【ご参考】マザーファンドの推移



注：2003/7/31を10,000として指数化しています。

## ◇3月の市場動向◇

【国内株式】3月の国内株式市場は、利益確定や年金基金など国内機関投資家によるリバランス(調整)の売りが重荷となりましたが、半導体関連株が引き続き堅調に推移したことや日銀の金融政策決定会合を前に金融政策を巡る先行き不透明感が後退したこと、さらに日銀がマイナス金利政策の解除を決定した後も当面は緩和的な金融環境が維持されるとの見方が相場を支え上昇しました。

【国内債券】3月の国内債券市場は、日銀によるマイナス金利政策の解除決定後も当面は緩和的な金融環境が続くとの見方や年度末に機関投資家がリバランス目的の債券買いに動くとの観測が相場を支えましたが、日銀の政策正常化観測や市場予想を上回る米物価指標などを受けた米長期金利の上昇などが国内金利の上昇圧力となりました。日本10年国債利回りは前月末から0.02%上昇の0.73%となりました。

【外国株式】3月の海外株式市場は、アップルの中国でのスマートフォン販売減少や欧州の規制強化への懸念が一部の米大型ハイテク銘柄の重荷となったものの、米経済への楽観的な見方や主要中央銀行の利下げ観測などが相場を支え上昇しました。地域別の月間騰落率は米国市場が約3.2%の上昇、欧州市場が約4.6%の上昇、アジア市場が約1.2%の上昇となりました。

【外国債券】3月の海外債券市場は、市場予想を上回る米物価指標などが債券の売り材料となりましたが、パウエル米連邦準備理事会(FRB)議長が年内の利下げ開始を改めて示唆したことや欧州中央銀行(ECB)がインフレ率見直しを引き下げたことなどが相場を支え債券が買われました。米国10年国債利回りは前月末から0.05%低下の4.20%となりました。

☆この報告書は、受益者の皆様へ当ファンドの運用状況をお伝えすることを目的として作成したもので、投資の勧誘を目的とするものではありません。☆当ファンドは、主に国内外の株式や債券を投資対象としています。組入れた株式や債券の値動き、為替相場の変動等により基準価額が上下しますので、これにより投資元本を割り込むことがあります。また、組入れた株式や債券の発行者の経営・財務状況の変化及びそれらに関する外部評価の変化等により、投資元本を割り込むことがあります。これに伴うリスクはお客様ご自身の負担になります。☆投資信託は預金ではないため、預金保険制度の対象にはなりません。また、証券会社以外でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。元本の保証はありません。☆資料中のグラフ、表、その他データにつきましては、過去のデータに基づき基準日現在にて作成したものであり、将来を予測するものではありません。

この保険のご留意いただきたい内容については、巻頭に「特別勘定運用レポートをご覧くださいにあたって」の記載がございますので、必ずご確認ください。

## 日本株式インデックス・マザーファンド

## ●組入上位10銘柄

|    | 銘柄名               | 業種    | 比率    |
|----|-------------------|-------|-------|
| 1  | トヨタ自動車            | 輸送用機器 | 5.32% |
| 2  | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 銀行業   | 2.39% |
| 3  | ソニーグループ           | 電気機器  | 2.35% |
| 4  | 東京エレクトロン          | 電気機器  | 2.14% |
| 5  | 三菱商事              | 卸売業   | 1.81% |
| 6  | キーエンス             | 電気機器  | 1.78% |
| 7  | 日立製作所             | 電気機器  | 1.72% |
| 8  | 三井住友フィナンシャルグループ   | 銀行業   | 1.59% |
| 9  | 信越化学工業            | 化学    | 1.51% |
| 10 | 三井物産              | 卸売業   | 1.44% |

## ●業種別内訳

| 項目   | 業種         | 2024/3/29 |
|------|------------|-----------|
| 国内株式 | [全体]       | 100.00%   |
|      | 水産・農林業     | 0.08%     |
|      | 鉱業         | 0.33%     |
|      | 建設業        | 2.08%     |
|      | 食料品        | 3.08%     |
|      | 繊維製品       | 0.36%     |
|      | パルプ・紙      | 0.17%     |
|      | 化学         | 5.71%     |
|      | 医薬品        | 4.26%     |
|      | 石油・石炭製品    | 0.52%     |
|      | ゴム製品       | 0.69%     |
|      | ガラス・土石製品   | 0.69%     |
|      | 鉄鋼         | 0.94%     |
|      | 非鉄金属       | 0.71%     |
|      | 金属製品       | 0.52%     |
|      | 機械         | 5.62%     |
|      | 電気機器       | 17.40%    |
|      | 輸送用機器      | 9.50%     |
|      | 精密機器       | 2.21%     |
|      | その他製品      | 2.28%     |
|      | 電気・ガス業     | 1.39%     |
|      | 陸運業        | 2.49%     |
|      | 海運業        | 0.70%     |
|      | 空運業        | 0.41%     |
|      | 倉庫・運輸関連業   | 0.13%     |
|      | 情報・通信業     | 7.27%     |
|      | 卸売業        | 7.41%     |
|      | 小売業        | 4.22%     |
|      | 銀行業        | 7.40%     |
|      | 証券・商品先物取引業 | 0.93%     |
|      | 保険業        | 2.72%     |
|      | その他金融業     | 1.19%     |
|      | 不動産業       | 2.15%     |
|      | サービス業      | 4.44%     |

## 日本債券インデックス・マザーファンド

## ●組入上位10銘柄

|    | 投資比率  | 銘柄名                        | 利率    | 償還日        | 2024/3/29 |
|----|-------|----------------------------|-------|------------|-----------|
| 1  | 1.87% | 第361回利付国債(10年)             | 0.10% | 2030/12/20 |           |
| 2  | 1.64% | 第1回クライメート・トランジション利付国債(10年) | 0.70% | 2033/12/20 |           |
| 3  | 1.49% | 第150回利付国債(5年)              | 0.01% | 2026/12/20 |           |
| 4  | 1.22% | 第348回利付国債(10年)             | 0.10% | 2027/9/20  |           |
| 5  | 1.22% | 第151回利付国債(5年)              | 0.01% | 2027/3/20  |           |
| 6  | 1.10% | 第363回利付国債(10年)             | 0.10% | 2031/6/20  |           |
| 7  | 1.09% | 第451回利付国債(2年)              | 0.01% | 2025/8/1   |           |
| 8  | 1.09% | 第346回利付国債(10年)             | 0.10% | 2027/3/20  |           |
| 9  | 1.02% | 第347回利付国債(10年)             | 0.10% | 2027/6/20  |           |
| 10 | 0.97% | 第340回利付国債(10年)             | 0.40% | 2025/9/20  |           |

\*なお、比率につきましては全てマザーファンドにおける現物資産の時価総額に対する比率を表示しております。

この保険のご留意いただきたい内容については、巻頭に「特別勘定運用レポートをご覧いただくにあたって」の記載がございますので、必ずご確認ください。

## バランスファンドVA25A,50Bのマザーファンド

## 外国株式インデックス・オープン・マザー・ファンド

## ●組入上位10銘柄

| 銘柄名                    | 投資国名 | 業種名称                   | 比率    |
|------------------------|------|------------------------|-------|
| 1 MICROSOFT CORP       | アメリカ | ソフトウェア・サービス            | 4.87% |
| 2 APPLE INC            | アメリカ | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 4.13% |
| 3 NVIDIA CORP          | アメリカ | 半導体・半導体製造装置            | 3.66% |
| 4 AMAZON COM INC       | アメリカ | 一般消費財・サービス流通・小売り       | 2.75% |
| 5 META PLATFORMS INC-A | アメリカ | メディア・娯楽                | 1.77% |
| 6 ALPHABET INC-CL A    | アメリカ | メディア・娯楽                | 1.47% |
| 7 ALPHABET INC-CL C    | アメリカ | メディア・娯楽                | 1.29% |
| 8 ELI LILLY AND COMPAN | アメリカ | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 1.03% |
| 9 BROADCOM INC         | アメリカ | 半導体・半導体製造装置            | 0.97% |
| 10 JPMORGAN CHASE & CO | アメリカ | 銀行                     | 0.95% |

## ●国別内訳

| 項目        | 国名        | 2024/3/29 |
|-----------|-----------|-----------|
| 外国株式      | [全体]      | 100.00%   |
|           | <北米>      | 78.82%    |
|           | アメリカ      | 75.56%    |
|           | カナダ       | 3.26%     |
|           | <アジア・太平洋> | 2.92%     |
|           | オーストラリア   | 2.01%     |
|           | 香港        | 0.50%     |
|           | シンガポール    | 0.36%     |
|           | ニュージーランド  | 0.05%     |
|           | <ヨーロッパ>   | 18.06%    |
|           | イギリス      | 4.03%     |
|           | フランス      | 3.36%     |
|           | ドイツ       | 2.41%     |
|           | スイス       | 2.60%     |
|           | オランダ      | 1.41%     |
|           | イタリア      | 0.78%     |
|           | スペイン      | 0.74%     |
|           | スウェーデン    | 0.85%     |
|           | フィンランド    | 0.27%     |
|           | ベルギー      | 0.26%     |
|           | アイルランド    | 0.10%     |
|           | デンマーク     | 1.01%     |
|           | ノルウェー     | 0.16%     |
|           | ポルトガル     | 0.05%     |
| オーストリア    | 0.05%     |           |
| <アフリカ・中東> | 0.21%     |           |
| イスラエル     | 0.21%     |           |

## 外国債券インデックス・マザー・ファンド

## ●国別構成比

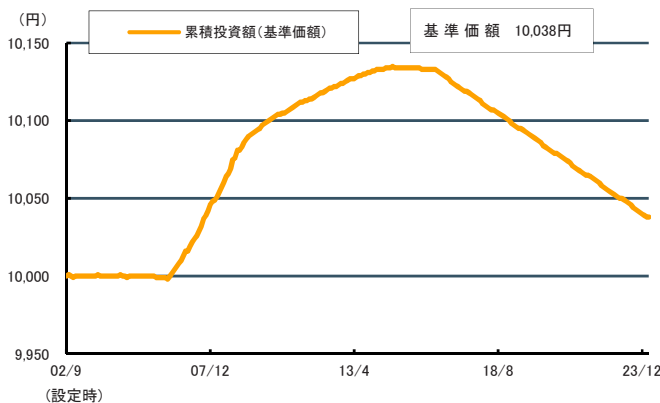
| 項目        | 国名        | 国別構成比率(%) |         |        | 修正デュレーション(年) |        |       |
|-----------|-----------|-----------|---------|--------|--------------|--------|-------|
|           |           | ファンド      | ベンチマーク  | 差      | ファンド         | ベンチマーク | 差     |
| 外国債券      | [全体]      | 100.00%   | 100.00% | 0.00%  | 6.59         | 6.58   | 0.02  |
|           | <北米>      | 49.18%    | 48.92%  | 0.26%  |              |        |       |
|           | アメリカ      | 47.13%    | 46.91%  | 0.22%  | 5.97         | 5.97   | 0.00  |
|           | カナダ       | 2.05%     | 2.02%   | 0.03%  | 6.61         | 6.62   | -0.01 |
|           | <南米>      | 0.93%     | 0.92%   | 0.01%  |              |        |       |
|           | メキシコ      | 0.93%     | 0.92%   | 0.01%  | 5.12         | 5.07   | 0.05  |
|           | <アジア・太平洋> | 11.37%    | 11.27%  | 0.10%  |              |        |       |
|           | オーストラリア   | 1.38%     | 1.37%   | 0.01%  | 6.55         | 6.57   | -0.02 |
|           | ニュージーランド  | 0.25%     | 0.25%   | 0.00%  | 6.43         | 6.42   | 0.01  |
|           | シンガポール    | 0.41%     | 0.41%   | 0.00%  | 7.95         | 7.81   | 0.15  |
|           | マレーシア     | 0.53%     | 0.51%   | 0.02%  | 7.35         | 7.31   | 0.04  |
|           | 中国        | 8.80%     | 8.73%   | 0.07%  | 5.64         | 5.62   | 0.02  |
|           | <ヨーロッパ>   | 38.19%    | 38.57%  | -0.37% |              |        |       |
|           | イタリア      | 7.23%     | 7.36%   | -0.13% | 6.36         | 6.40   | -0.03 |
|           | ドイツ       | 6.27%     | 6.30%   | -0.03% | 7.44         | 7.35   | 0.09  |
|           | フランス      | 7.98%     | 8.10%   | -0.12% | 7.45         | 7.44   | 0.01  |
|           | イギリス      | 5.18%     | 5.24%   | -0.06% | 9.86         | 9.69   | 0.17  |
|           | スペイン      | 4.87%     | 4.85%   | 0.02%  | 6.90         | 6.92   | -0.02 |
|           | ベルギー      | 1.75%     | 1.75%   | 0.00%  | 8.99         | 8.93   | 0.05  |
|           | オランダ      | 1.49%     | 1.48%   | 0.01%  | 8.16         | 8.17   | -0.01 |
|           | オーストリア    | 1.20%     | 1.20%   | 0.00%  | 8.72         | 8.71   | 0.01  |
|           | デンマーク     | 0.27%     | 0.27%   | 0.00%  | 8.75         | 8.69   | 0.05  |
|           | スウェーデン    | 0.20%     | 0.19%   | 0.00%  | 5.32         | 5.29   | 0.04  |
|           | フィンランド    | 0.52%     | 0.52%   | 0.00%  | 7.67         | 7.64   | 0.03  |
| アイルランド    | 0.52%     | 0.57%     | -0.04%  | 7.86   | 7.66         | 0.20   |       |
| ポーランド     | 0.55%     | 0.55%     | 0.00%   | 3.81   | 3.81         | -0.01  |       |
| ノルウェー     | 0.16%     | 0.18%     | -0.02%  | 5.81   | 5.14         | 0.67   |       |
| <アフリカ・中東> | 0.33%     | 0.32%     | 0.00%   |        |              |        |       |
| イスラエル     | 0.33%     | 0.32%     | 0.00%   | 6.14   | 6.03         | 0.11   |       |

この保険のご留意いただきたい内容については、巻頭に「特別勘定運用レポートをご覧いただくにあたって」の記載がございますので、必ずご確認ください。

◆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せん。

| 商品概要 |                          |
|------|--------------------------|
| 形態   | 追加型投信／国内／債券              |
| 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 (2024年3月29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、購入時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。  
 ※基準価額は運用管理費用控除後のものです。  
 ※当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

|       |         |                |
|-------|---------|----------------|
| 純資産総額 | 65.2 億円 | (2024年3月29日現在) |
|-------|---------|----------------|

累積リターン (2024年3月29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 | 0.00% | -0.02% | -0.05% | -0.12% | -0.36% | 0.38% |

※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。

過去5期分の収益分配金(1万口当たり／税込)

|                  |    |
|------------------|----|
| 第18期(2019.12.02) | 0円 |
| 第19期(2020.11.30) | 0円 |
| 第20期(2021.11.30) | 0円 |
| 第21期(2022.11.30) | 0円 |
| 第22期(2023.11.30) | 0円 |

組入上位10銘柄(マザーファンド・ベース) (2024年2月29日現在)

|    | 銘柄 | 種類 | 格付 | 比率 |
|----|----|----|----|----|
| 1  | -  | -  | -  | -  |
| 2  | -  | -  | -  | -  |
| 3  | -  | -  | -  | -  |
| 4  | -  | -  | -  | -  |
| 5  | -  | -  | -  | -  |
| 6  | -  | -  | -  | -  |
| 7  | -  | -  | -  | -  |
| 8  | -  | -  | -  | -  |
| 9  | -  | -  | -  | -  |
| 10 | -  | -  | -  | -  |

(組入銘柄数：0) 上位10銘柄合計 0.0% (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) (2024年2月29日現在)

資産別組入状況

|        |        |
|--------|--------|
| 債券     | -      |
| CP     | -      |
| CD     | -      |
| 現金・その他 | 100.0% |

組入資産格付内訳

|        |         |   |
|--------|---------|---|
| 長期債券格付 | AAA/Aaa | - |
|        | AA/Aa   | - |
|        | A       | - |
| 短期債券格付 | A-1/P-1 | - |
|        | A-2/P-2 | - |
| 現金・その他 | 100.0%  |   |

|        |   |
|--------|---|
| 平均残存日数 | - |
| 平均残存年数 | - |

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。



この保険のご留意いただきたい内容については、巻頭に「特別勘定運用レポートをご覧くださいにあたって」の記載がございますので、必ずご確認ください。

募集代理店

三菱UFJモルガン・スタンレー証券

引受保険会社

三井住友海上プライマリー生命保険株式会社

〒103-0028 東京都中央区八重洲 1-3-7 八重洲ファーストフィナンシャルビル

資料請求・お問い合わせ

フリーダイヤル 0120-125-104

<https://www.ms-primary.com>