



(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 | 日本株式225ファンドVA | 三井住友DSアセットマネジメント株式会社 | 1 |
| 日本株式・アクティブ1型 | フィデリティ・日本成長株・ファンドVA3 | フィデリティ投信株式会社 | 2 |
| 日本株式・アクティブ2型 | SMAM・ジャパン・オープンVA | 三井住友DSアセットマネジメント株式会社 | 3 |
| 外国株式型 | 大和住銀外国株式ファンドMSVA | 三井住友DSアセットマネジメント株式会社 | 4 |
| 外国債券型 | フランクリン・テンブルトン・グローバル債券 ファンドVA | フランクリン・テンブルトン・ジャパン株式 会社 | 5 |
| 外国債券2型 | フィデリティ・USハイ・イールド・ファンドVA | フィデリティ投信株式会社 | 6 |
| バランス型 | ピクテ・グローバル・バランス・オープンVA-P | ピクテ・ジャパン株式会社 | 7 |
| バランス30型 バランス50型 バランス70型 | SMAM・アクティブ・セレクト・バランスVA30 SMAM・アクティブ・セレクト・バランスVA50 SMAM・アクティブ・セレクト・バランスVA70 組入ファンドの状況 | 三井住友DSアセットマネジメント株式会社 | 8 |
| 不動産投資信託型 | SMAM・世界リート・インデックスファンドVA | 三井住友DSアセットマネジメント株式会社 | 11 |
| 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 | 12 |

三井住友海上プライマリー生命

MS&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ディグニティ〔変額個人年金保険（災害死亡10%・解約控除免除型）〕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。

■特別勘定のリスクについて

特別勘定の資産は、主に国内外の株式や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運用実績が変動します。主な変動要因となるリスクとして、以下のリスクがあります。ただし、特別勘定には、それぞれ①～④以外のリスクもあります。

①価格変動リスク

主に有価証券に対して投資を行う特別勘定では、有価証券の市場価格の変動により資産価値が減少することがあります。

②為替リスク

外貨建資産に対して投資を行う特別勘定では、外国為替相場の変動により資産価値が減少することがあります。

③信用リスク

主に有価証券に対して投資を行う特別勘定では、発行体の経営・財務状況の悪化により資産価値が減少することがあります。

④金利変動リスク

主に有価証券に対して投資を行う特別勘定では、金利の変動により資産価値が減少することがあります。

※上記リスクのほか、特別勘定には、「市場流動性リスク」等があります。詳しくは、「特別勘定のしおり」をご確認ください。

■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。
- 被保険者がお亡くなりになられても、責任開始日から2年以内に被保険者が自殺した場合や、ご契約者・死亡保険金受取人・被保険者等の故意または重大な過失による場合等、免責事由に該当した場合は、保険金等のお支払いができません。詳しくは、「ご契約のしおり・約款」でご確認ください。
- 次の場合には、年金としてお支払いできません。
 - 年金額は、年金原資、および年金受取開始日における基礎率等（予定利率、予定死亡率等）に基づいて計算され算出されるので、ご加入時には定まっていません。
 - 上記の方法により計算された年金額が所定の金額に満たない場合は、年金でのお受取りにかえて一括でのお受取りとなります。（この場合、保険契約は年金受取開始日の前日に満了したものとします。）また、年金額が当社の定める所定の金額を超える場合には、上限額を年金額とし、超える金額について一時金でお受取りいただきます。

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 2.00% | 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 (消費税込 年率) | 特別勘定の名称 | 資産運用関係費 (消費税込 年率) | 特別勘定の名称 | 資産運用関係費 (消費税込 年率) |
|--------------|----------------------|------------|----------------------|-------------|------------------------|
| 日本株式・インデックス型 | 0.4785%程度 | 外国債券型 | 0.605%程度 | バランス 30 型*2 | 0.8195%程度 |
| 日本株式・アクティブ1型 | 0.968%程度 | 外国債券 2 型*1 | 0.9295%程度 | バランス 50 型*2 | 0.9405%程度 |
| 日本株式・アクティブ2型 | 0.847%程度 | 不動産投資信託型*1 | 0.385%程度 | バランス 70 型*2 | 1.0615%程度 |
| 外国株式型 | 1.133%程度 | バランス型 | 1.067%程度 | 短期資金型 | 0.00935%~ 0.55%程度*3 |

* 1 2006年4月1日より追加設定されました。 * 2 2003年6月16日より追加設定されました。

* 3 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。その他、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 移転手数料 | 1 保険年度に 15 回目までは無料 | 1 保険年度 16 回目以後の 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 | 貸付金額に対して年率 2.00% | 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 | 経過年数に応じて、 払込保険料総額に対して 1~8% | 解約時・一部解約時に積立金から控除します。 |
| | 一部解約するとき | 経過年数に応じて、 一部解約請求金額に対して 1~8% | |

※ 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） からの経過年数 | 1年未満 | 1年以上 2年未満 | 2年以上 3年未満 | 3年以上 4年未満 | 4年以上 5年未満 | 5年以上 6年未満 | 6年以上 7年未満 | 7年以上 8年未満 | 8年以上 9年未満 | 9年以上 10年未満 | 10年以上 |
|----------------------|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-------|
| 解約控除対象額に 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。 |

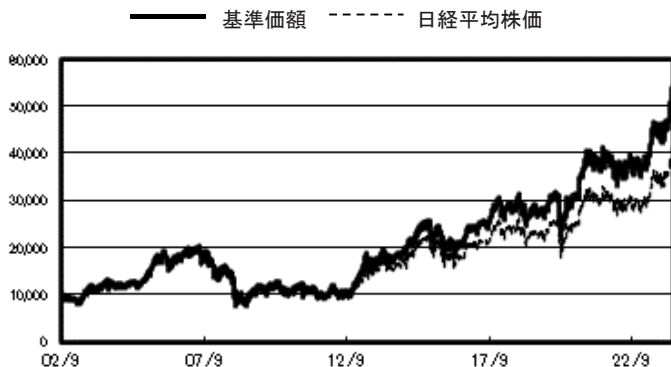
※ 上記費用は上限です。なお、年金支払開始日時点の費用を年金支払期間を通じて適用します。

■このレポートは、三井住友DS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。■この資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者、許諾者に帰属します。



【日本株式225ファンドVA】

● 設定来の運用実績



■ 基準価額は、信託報酬控除後です。
 ■ 日経平均株価については、ファンド設定日前日を10000とした指数を使用しております。
 ■ 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。
 ■ 「日経平均株価」に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。また、本件商品を日本経済新聞社が保証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 |
|------------|-------|--------|--------|--------|---------|
| 当ファンド | 7.95% | 17.07% | 20.95% | 45.24% | 446.22% |
| 日経平均 株価 | 7.94% | 16.96% | 20.07% | 42.71% | 320.16% |

※ 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。

● 組入上位10銘柄(マザーファンド)

(2024年2月29日現在)

| | 銘柄名 | 業種 | 比率 |
|----|-------------|--------|-------|
| 1 | ファーストリテイリング | 小売業 | 10.9% |
| 2 | 東京エレクトロン | 電気機器 | 9.3% |
| 3 | アドバンテスト | 電気機器 | 4.6% |
| 4 | ソフトバンクグループ | 情報・通信業 | 4.4% |
| 5 | 信越化学工業 | 化学 | 2.7% |
| 6 | KDDI | 情報・通信業 | 2.3% |
| 7 | TDK | 電気機器 | 2.0% |
| 8 | テルモ | 精密機器 | 2.0% |
| 9 | ファナック | 電気機器 | 1.8% |
| 10 | ダイキン工業 | 機械 | 1.8% |
| | 上記合計 | | 41.6% |

※マザーファンド純資産総額対比 (組入全銘柄数 225)

● マザーファンドの純資産総額

(2024年2月29日現在)

| | | | |
|------------|---------|---------|---------|
| 純資産総額(百万円) | 186,481 | | |
| 〈四半期推移〉 | | | |
| 23/3 | 23/6 | 23/9 | 23/12 |
| 141,641 | 147,096 | 149,951 | 155,960 |

● 資産構成(マザーファンド)

(2024年2月29日現在)

| | |
|--------|--------|
| 株式 | 98.4% |
| 先物 | 1.6% |
| オプション等 | 0.0% |
| 合計 | 100.0% |

※マザーファンド純資産総額対比

● 組入上位業種(マザーファンド)

(2024年2月29日現在)

| | 業種名 | 比率 |
|---|--------|-------|
| 1 | 電気機器 | 28.6% |
| 2 | 小売業 | 13.0% |
| 3 | 情報・通信業 | 10.3% |
| 4 | 化学 | 6.7% |
| 5 | 医薬品 | 5.8% |
| | 上記合計 | 64.4% |

※マザーファンド株式評価額対比

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いません。

設定来の運用実績

(2024年2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日前日を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2月29日現在)

当月の東京株式市場は、日米企業による好調な決算発表などが手掛かりとなって、半導体関連株をはじめとする主力株が力強く上昇し、日経平均株価は史上最高値を更新しました。

米国で早期の利下げ期待が後退したことなどから一進一退の推移が始まりましたが、主要企業による好決算や株主還元策の発表が続いたこと、また日銀副総裁の発言を受けてマイナス金利が解除された後も緩和的な金融環境が続くとの見方が広がり、それに伴って円安が進んだことなどを背景に、株価は騰勢を強めていきました。大手テクノロジー株の好決算を材料に上値を追う米国株と共に、日本株も半導体関連株をはじめとする主力株を牽引役として上昇する展開が続く、月半ばには日経平均株価が38,000円台を回復、その後は相場の過熱感が意識されて伸び悩んだものの、人工知能(AI)向け半導体大手から好決算が発表されると急伸し、22日に日経平均株価は1989年12月に付けた過去最高値を突破して初めて39,000円台に到達しました。その後の株価推移は緩やかとなりましたが、日経平均株価は39,000円台を維持したまま月を終えました。

月間の騰落率は、TOPIX(配当込)が+4.93%、日経平均株価は+7.94%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1月31日現在)

資産別組入状況

| | |
|---------------|-------|
| 株式 | 98.8% |
| 新株予約権証券(ワラント) | - |
| 投資信託・投資証券 | - |
| 現金・その他 | 1.2% |

市場別組入状況

| | |
|----------|-------|
| 東証プライム | 96.3% |
| 東証スタンダード | 2.0% |
| 東証グロース | 0.4% |
| その他市場 | - |

組入上位5業種

| | |
|-------|-------|
| 電気機器 | 21.8% |
| 化学 | 8.2% |
| 銀行業 | 8.1% |
| 輸送用機器 | 6.4% |
| 機械 | 6.4% |

(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資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11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2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 | 3.79% | 9.97% | 9.81% | 27.02% | 29.67% | 292.03% |
| ベンチマーク | 4.93% | 12.87% | 16.01% | 37.64% | 54.38% | 285.97% |

※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

1,428.2 億円

(2024年2月29日現在)

組入上位10銘柄 (マザーファンド・ベース)

(2024年1月31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 | 3.8% |
| 2 | キーエンス | 電気機器 | 3.8% |
| 3 | ソニーグループ | 電気機器 | 3.6% |
| 4 | 伊藤忠商事 | 卸売業 | 3.3% |
| 5 | 東京エレクトロ | 電気機器 | 3.2% |
| 6 | 三井住友フィナンシャルグループ | 銀行業 | 3.0% |
| 7 | 日立製作所 | 電気機器 | 2.9% |
| 8 | 信越化学工業 | 化学 | 2.7% |
| 9 | トヨタ自動車 | 輸送用機器 | 2.1% |
| 10 | オリエンタルランド | サービス業 | 2.0% |

(組入銘柄数：183)

上位10銘柄合計 30.3%

(対純資産総額比率)

■このレポートは、三井住友DS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。■この資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者、許諾者に帰属します。



【SMAM・ジャパン・オープン VA】

● 設定来の運用実績



■基準価額は、信託報酬控除後です。当ファンドの信託報酬は年率0.77%＋消費税です。
 ■TOPIX（東証株価指数）については、ファンド設定日当日を10000とした指数を使用しております。
 ■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。
 ■TOPIXは、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）が公表する指数であり、その指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はJ P Xに帰属します。また、当ファンドを会社が保証するものではありません。

● 騰落率

| | 1カ月 | 3カ月 | 6カ月 | 1年 | 設定来 |
|-------|-------|--------|--------|--------|---------|
| 当ファンド | 6.47% | 14.89% | 16.13% | 39.82% | 256.57% |
| TOPIX | 4.89% | 12.67% | 14.74% | 34.24% | 196.19% |

※当ファンドの設定日は2002年10月1日です。

※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。

● 資産構成(マザーファンド) (2024年2月29日現在)

| | |
|--------|-------|
| 株式 | 98.9% |
| プライム | 98.3% |
| スタンダード | 0.7% |
| グロース | 0.0% |
| その他 | 0.0% |
| 先物 | 0.0% |
| オプション等 | 0.0% |
| 合計 | 98.9% |

※マザーファンド純資産総額対比

● マザーファンド純資産総額 (2024年2月29日現在)

| | |
|------------|-------|
| 純資産総額(百万円) | 2,618 |
|------------|-------|

● 最近の分配実績(税引前)(円)

| 期 | 決算日 | 分配金 |
|-----------|------------|-----|
| 第1～第18期累計 | | 137 |
| 第19期 | 2021年9月30日 | 0 |
| 第20期 | 2022年9月30日 | 0 |
| 第21期 | 2023年10月2日 | 0 |
| 設定来累計 | | 137 |

※分配金は10000口当たりの金額です。

※上記は過去の実績であり、将来の分配をお約束するものではありません。

● 運用方針

・わが国の経済、社会、企業、技術等の潮流の変化をグローバルな視点で見極めることにより、中長期的に市場の変化を捉えながら、あらゆる投資環境に柔軟に対応する運用を行います。TOPIX(東証株価指数)をベンチマークとして、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。
 ・わが国の取引所に上場している株式を実質的な主要投資対象とし、トップダウン、ボトムアップ両面からのアプローチにより、企業の成長性と株価の割安度を考慮し投資候補銘柄選定や業種配分等を行います。また、株式の実質組入比率は高位を保ちますが、短期的な相場変動に対してはより投資効率を高めるため、株式の実質的な組入比率を機動的に変更する場合があります。

● 組入上位10銘柄(マザーファンド) (2024年2月29日現在)

| | 銘柄名 | 業種 | 比率 |
|----|-------------------|--------|-------|
| 1 | トヨタ自動車 | 輸送用機器 | 5.4% |
| 2 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 銀行業 | 3.3% |
| 3 | 日立製作所 | 電気機器 | 2.8% |
| 4 | 日本電信電話 | 情報・通信業 | 2.4% |
| 5 | ソニーグループ | 電気機器 | 2.4% |
| 6 | 東京エレクトロン | 電気機器 | 2.3% |
| 7 | キーエンス | 電気機器 | 2.1% |
| 8 | 三菱重工業 | 機械 | 2.1% |
| 9 | 三菱商事 | 卸売業 | 2.1% |
| 10 | 第一三共 | 医薬品 | 2.0% |
| | 上記合計 | | 26.9% |

※マザーファンド純資産総額対比

(組入全銘柄数 110)

● 組入上位業種(マザーファンド) (2024年2月29日現在)

| | 業種名 | 比率 |
|---|--------|-------|
| 1 | 電気機器 | 19.2% |
| 2 | 輸送用機器 | 9.5% |
| 3 | 銀行業 | 8.3% |
| 4 | 機械 | 7.5% |
| 5 | 情報・通信業 | 7.0% |
| | 上記合計 | 51.5% |

※マザーファンド株式評価額対比

● 市場動向

国内の株式市場は、上昇しました。

上旬は、国内企業の2023年10-12月期決算発表が本格化する中、企業業績の堅調さが示されたほか、次年度に向けて持続的な改善を期待する見方が広がり、上昇しました。中旬は、米国で早期利下げ観測は後退したものの株式市場が堅調さを維持したことや、1米ドル150円台まで米ドル高・円安が進行したことを支えに、上昇基調が続きました。下旬は、米国での半導体大手の好決算を受けたハイテク株高を好感し、国内の株式市場もバブル後の高値を更新しました。

業種別では、輸送用機器、保険業、石油・石炭製品などが市場をアウトパフォームした一方、繊維製品、海運業、食料品などがアンダーパフォームしました。

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。

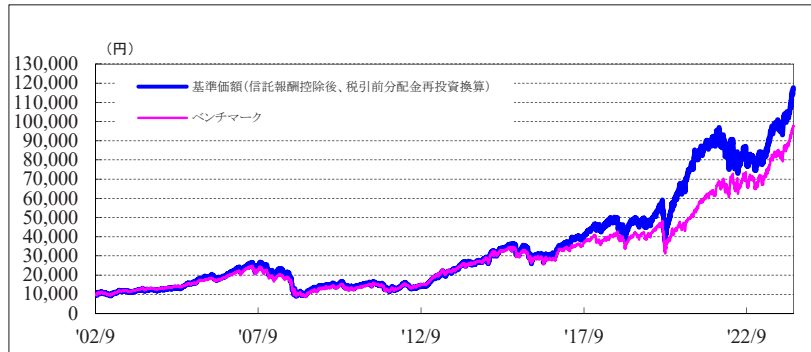
追加型投信／海外／株式／適格機関投資家私募

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

大和住銀外国株式ファンドMSVA（適格機関投資家限定）

2024年2月29日現在

設定(2002/9/24)～(2024/2/29)



| | |
|---------------|-----------|
| 基準価額 | 117,540円 |
| 純資産総額 | 6.2億円 |
| マザーファンドの純資産総額 | 2,666.5億円 |

◆マザーファンド組入比率

100.3%

◆マザーファンドの資産構成(%)

| | |
|-----|--------|
| 株式 | 97.9% |
| 先物 | 0.0% |
| 現金等 | 2.1% |
| 合計 | 100.0% |

(注)組入比率はマザーファンドの純資産総額対比。

※ 過去の実績は、将来の運用結果を約束するものではありません。

※ MSCIコクサイインデックス(円換算)は当ファンドおよびマザーファンドのベンチマークであり2002年9月24日の前営業日の終値を10,000として指数化しています。

※ 基準価額は信託報酬1.133%(税抜1.03%)控除後のものです。

◆騰落率(%)

| | 1ヵ月 | 3ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | 3年 | 5年 | 設定来 |
|--------|------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|
| 基準価額 | 7.5% | 14.7% | 17.8% | 42.6% | 43.2% | 146.4% | 1075.4% |
| ベンチマーク | 4.9% | 13.3% | 15.3% | 37.7% | 84.1% | 144.3% | 876.5% |
| 差異 | 2.6% | 1.4% | 2.5% | 4.9% | -40.9% | 2.1% | 198.9% |

※ 基準価額の騰落率は単純騰落率 騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。

※ ベンチマークはMSCIコクサイインデックス(円換算)です。

※ 設定来の騰落率は2002年9月24日の前営業日の数値を基準に算出しています。

◆上位組入銘柄

(組入銘柄数 73)

| | 銘柄名 | 国名 | 業種 | 組入比率 |
|----|------------------------------|------|------------------|------|
| 1 | MICROSOFT CORP | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 4.8% |
| 2 | AMAZON.COM INC | アメリカ | 一般消費財・サービス流通・小売り | 4.8% |
| 3 | NVIDIA CORP | アメリカ | 半導体・半導体製造装置 | 4.7% |
| 4 | ELI LILLY & CO | アメリカ | 医薬品・バイオテクノロジー | 4.6% |
| 5 | LONDON STOCK EXCHANGE GROUP | イギリス | 金融サービス | 3.3% |
| 6 | SCHWAB (CHARLES) CORP | アメリカ | 金融サービス | 3.3% |
| 7 | APPLE INC | アメリカ | テクノロジー・ハードウェア・機器 | 2.9% |
| 8 | META PLATFORMS INC-CLASS A | アメリカ | メディア・娯楽 | 2.8% |
| 9 | CONOCOPHILLIPS | アメリカ | エネルギー | 2.5% |
| 10 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 台湾 | 半導体・半導体製造装置 | 2.4% |

◆上位国別投資比率

| | 国名 | 組入比率 |
|----|-------|-------|
| 1 | アメリカ | 65.9% |
| 2 | オランダ | 4.4% |
| 3 | ドイツ | 4.0% |
| 4 | カナダ | 3.7% |
| 5 | イギリス | 3.3% |
| 6 | インド | 2.6% |
| 7 | 台湾 | 2.4% |
| 8 | 香港 | 1.7% |
| 9 | デンマーク | 1.7% |
| 10 | スイス | 1.6% |

◆2月の相場

(注)組入比率はマザーファンドの純資産総額対比。

(注)組入比率はマザーファンドの純資産総額対比。

当ファンドのパフォーマンスは+7.49%となり、ベンチマークであるMSCIコクサイインデックス(配当込み、円換算ベース)対比の相対リターンは+2.62%でした。

＜海外株式市場＞

海外株式市場は上昇しました。

米国株式市場は上昇しました。月央にかけてはFRBの要人発言などを受けて早期の利下げ観測が後退したものの、製造業景況感の改善や半導体セクターへの好業績期待を追い風に、上昇しました。その後はCPI(消費者物価指数)が事前予想よりもやや上振れたことなどから、上値の重い動きとなりました。下旬は、AI関連市場の成長を背景に好決算を発表した半導体のエヌビディアが大きく上昇したことが好感されてS&P500インデックスは一段高となり、史上最高値を更新して月末を迎えました。

欧州株式市場は上昇しました。利下げ期待の高まりに対して、ECB(欧州中央銀行)がけん制する動きも見られましたが、インフレの鈍化や低調だった景気に持直しが見られたことから、米国市場に追随する展開となりました。中国の金融緩和措置もサポート要因となりました。

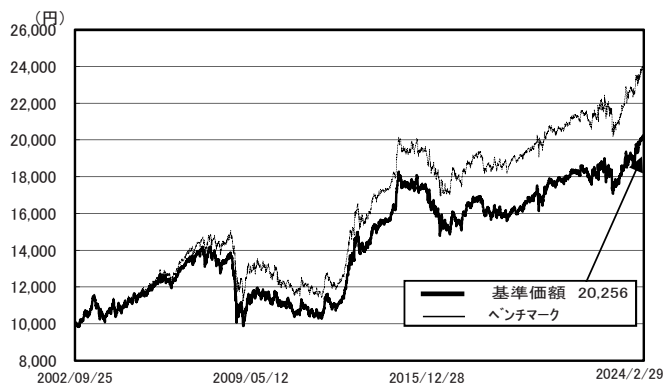
※ 当ファンドは株式・債券のほか値動きのある証券に投資します(外貨建資産には為替変動による影響もあります)ので基準価額は変動します。従って預金とは異なり元本や利息が保証されているものではありません。※ 当資料は受益者の皆様への情報提供を目的として三井住友DSアセットマネジメントが作成したものです。運用に関する情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的としたものではありません。

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。

フランクリン・templton・ジャパン株式会社：フランクリン・templton・グローバル債券ファンドVA

2024年2月29日現在

● 基準価額の推移



ベンチマークはFTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)

● 投資収益率¹⁾

| | 1カ月 | 3カ月 | 6カ月 | 1年 | 設定来 |
|----------------------|-------|-------|-------|--------|---------|
| ファンド | 1.05% | 2.97% | 4.88% | 14.41% | 102.56% |
| ベンチマーク ²⁾ | 1.24% | 3.10% | 5.53% | 15.39% | 141.70% |

● 設定日：2002年9月25日

● マザーファンドの純資産総額：17,605,181,448円

● 債券ポートフォリオの概要：

| | |
|----------|-------|
| 組入銘柄数 | 41 |
| クーポン(平均) | 1.85% |
| 最終利回り | 4.20% |
| デュレーション* | 7.51年 |

* ポートフォリオで保有する先物等を考慮しています。

- 投資収益率は全てトータルリターンで計算されています。トータルリターンとは、投資の利回りを計算する際に、利息または配当収益、再投資収益、売買または償還損益を合計する計算方法です。ファンドが対象期間にどれだけ値上り(値下がり)したかを計算する際に、分配金等がすべて再投資されたものと仮定しています。
- ベンチマークはFTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース) FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、当ファンドのスポンサーではなく、当ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスデータは、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。

● 上位組入れ銘柄

| | 銘柄 | クーポン (%) | 償還日 | 通貨 | セクター | 格付け | 最終利回り (%) | デュレーション (年) | 組入比率 (%) |
|----|--------|----------|-------------|--------|------|------|-----------|-------------|----------|
| 1 | 米国公債 | 0.375 | 2026年1月31日 | 米ドル | 国債 | AAA | 4.69 | 1.87 | 27.25 |
| 2 | ドイツ国債 | 0.000 | 2031年2月15日 | ユーロ | 国債 | AAA | 2.38 | 6.77 | 8.69 |
| 3 | ドイツ国債 | 0.500 | 2027年8月15日 | ユーロ | 国債 | AAA | 2.56 | 3.33 | 5.28 |
| 4 | メキシコ国債 | 7.750 | 2042年11月13日 | メキシコペソ | 国債 | BBB+ | 9.37 | 8.98 | 4.03 |
| 5 | 米国公債 | 1.375 | 2050年8月15日 | 米ドル | 国債 | AAA | 4.49 | 19.72 | 3.45 |
| 6 | 英国国債 | 4.250 | 2040年12月7日 | 英ポンド | 国債 | AA | 4.52 | 11.69 | 3.36 |
| 7 | イタリア国債 | 5.000 | 2040年9月1日 | ユーロ | 国債 | BBB | 4.26 | 11.22 | 3.21 |
| 8 | 米国公債 | 2.875 | 2049年5月15日 | 米ドル | 国債 | AAA | 4.54 | 16.39 | 3.00 |
| 9 | スペイン国債 | 5.150 | 2044年10月31日 | ユーロ | 国債 | A | 3.78 | 13.22 | 2.46 |
| 10 | イタリア国債 | 3.250 | 2046年9月1日 | ユーロ | 国債 | BBB | 4.27 | 14.95 | 2.30 |

注) 格付けは、S&P社、ムーディーズ社およびフィッチ・レーティングス社のうち最上位の格付けをS&P社の表示方法で表記しています。

● 市況概況

【米国債券】

・米国では、利回りが上昇(価格は下落)しました。堅調な雇用統計や市場予想を上回る消費者物価指数(CPI)を受け、米連邦準備制度理事会(FRB)の利下げ開始時期を巡る観測が後ずれしたことから、利回りは上昇しました。

【欧州債券】

・欧州では、利回りが上昇(価格は下落)しました。欧州中央銀行(ECB)関係者が金融緩和を巡る慎重姿勢を示したことや、FRBによる早期利下げ観測の後退を受けて米国公債利回りが上昇したことから、ドイツの利回りも上昇しました。

【為替市場】

・米ドル・円相場は、米ドル高・円安となりました。米国の雇用統計や新規失業保険申請件数が雇用市場の底堅さを示したほか、米CPIが市場予想を上回ったことから、FRBの早期利下げ期待が後退し、米ドル高・円安が進みました。

・ユーロ・円相場は、ユーロ高・円安となりました。ECB関係者の発言を受け、ECBが利下げ転換に慎重との見方が広がる中、日欧の金融政策の差に着目したユーロ買い・円売りの動きが優勢となりました。

●当資料は説明資料としてフランクリン・templton・ジャパン株式会社で作成した資料であり、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づき作成された運用報告書等ではありません。●当資料は、当社が各種データに基づいて作成したもので、その情報の正確性、完全性を保証するものではありません。●当資料に記載された過去の成績は、将来の成績を予測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運用スタイル、目標等は、将来の成果を保証するものではなく、また予告なく変更されることがあります。●当資料および当資料に記載された情報・商品に関する権利は当社に帰属します。したがって、当社の書面による同意なくして、その全部もしくは一部を複製し又その他の方法で配布することをご遠慮ください。●当資料に記載されている投資判断には、非公開情報に基づくものではありません。●当資料は情報提供を目的としてのみ作成されたもので、証券の売買の勧誘を目的としたものではありません。●フランクリン・templton・ジャパン株式会社(金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第17号)はフランクリン・リソース・インク傘下の資産運用会社です。

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。

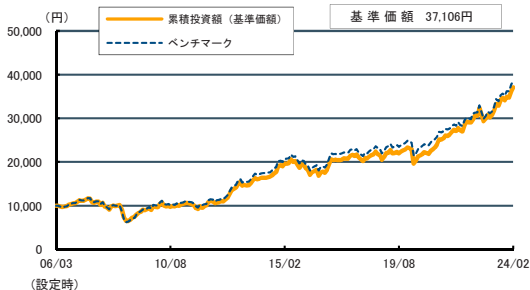
特別勘定の名称：外国債券2型

フィデリティ・USハイ・イールド・ファンドVA

DIGNITY

- ・米ドル建て高利回り事業債(ハイ・イールド債券)を中心に分散投資を行ない、高水準の利息等の収入を確保するとともに、値上り益の追求を目指します。
- ・格付けに関しては、主に、Ba格(ムーディーズ社)以下またはBB格(S&P社)以下の格付けの事業債に投資を行ない、一部、格付けを持たない債券や、米国以外の国の発行体の高利回り事業債を組入れることもあります。
- ・高利回り事業債の組入率は原則として高位を維持します。
- ・原則として外貨建資産の為替ヘッジは行ないません。

設定来の運用実績 (2024年2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日前日を10,000円として計算しています。
 ※ベンチマークは、ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算)*です。
 ※ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算)は、株式会社三菱UFJ銀行が発表する換算レートをもとに委託会社が算出しています。
 ※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2月29日現在)

当月の米国ハイ・イールド債券市場において、ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックスの月間騰落率は+0.30%となりました。米10年国債は-2.06%、米投資適格社債は-1.40%でした。
 米国債券市場では、雇用・物価統計や企業決算の動向に注目が集まりました。月上旬は、非農業部門雇用者数は市場予想を上回る前月比35.3万人増となり、且つ賃金上昇率が加速したことで労働市場の底堅さが意識され、長期金利は上昇しました。その後、消費者物価指数が総合・コアともに市場予想を上回ったことや、大手ハイテク企業を中心に決算発表が良好な内容となったことなどから早期の利下げ期待は後退し、長期金利は概ね上昇基調での推移が続きました。月を通してみると、米国10年国債利回りは大幅に上昇しました。
 米国ハイ・イールド社債相場は前月末比で上昇しました。堅調な雇用統計や根強いインフレ圧などを背景に早期の利下げ期待が後退したものの、良好な企業決算や株高に伴う投資家心理の改善が市場の下支えとなりました。スプレッド(米国国債に対する上乗せ利回り)は縮小しました。
 (※文中の騰落率は現地通貨、現地月末最終営業日ベース、ICE BofA指数より各々算出後、小数点第3位で四捨五入し表示しています。)

※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。また、為替相場等の影響により当ファンド、およびベンチマークの動向と異なる場合があります。

| 商品概要 | |
|------|--------------------------|
| 形態 | 追加型投信/海外/債券 |
| 投資対象 | 米ドル建て高利回り事業債(ハイ・イールド債券)等 |
| 設定日 | 2006年3月30日 |
| 信託期間 | 原則無期限 |
| 決算日 | 原則、毎年5月22日(休業日の場合は翌営業日) |

| 累積リターン (2024年2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 | 2.40% | 6.19% | 8.52% | 20.49% | 54.74% | 271.06% |
| ベンチマーク | 2.42% | 6.56% | 9.39% | 22.65% | 49.98% | 285.98% |

※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13期(2019.05.22) | 0円 |
| 第14期(2020.05.22) | 0円 |
| 第15期(2021.05.24) | 0円 |
| 第16期(2022.05.23) | 0円 |
| 第17期(2023.05.22) | 0円 |

| | | |
|------|----------|---------|
| 月中高値 | 37,124 円 | (2月27日) |
| 月中安値 | 36,037 円 | (2月2日) |

| | | |
|-------|----------|----------------|
| 純資産総額 | 69.2 百万円 | (2024年2月29日現在) |
|-------|----------|----------------|

組入上位10銘柄(マザーファンド・ベース) (2024年1月31日現在)

| | 銘柄 | 業種 | 格付 | 比率 |
|----|---------------------------------------|--------|---------|------|
| 1 | DPL 4.125% 2025/7/1 | 公益 | BB/Baa | 1.0% |
| 2 | スプリント・キャピタル・コーポレーション 8.75% 2032/3/15 | 通信 | BBB/Baa | 1.0% |
| 3 | フォード・モーター・クレジット 6.95% 2026/3/6 | 自動車 | BBB/Baa | 0.9% |
| 4 | ウーバー・テクノロジーズ 4.5% 2029/8/15 | サービス | B | 0.8% |
| 5 | チャールズ・シュワブ 5.375% 2049/12/31 | 金融サービス | BBB/Baa | 0.7% |
| 6 | ディッシュ・ネットワーク | メディア | - | 0.7% |
| 7 | アリ 8% 2031/11/1 | 金融サービス | BBB/Baa | 0.7% |
| 8 | JPMorgan Chase & Co. 5.15% 2049/12/31 | 銀行 | BBB/Baa | 0.6% |
| 9 | パンフイック・ガス&エレクトリック 4.95% 2050/7/1 | 公益 | BBB/Baa | 0.6% |
| 10 | ユニビジョン・コミュニケーションズ 8% 2028/8/15 | メディア | B | 0.6% |

(組入銘柄数：634) 上位10銘柄合計 7.6% (対純資産総額比率)

※上記銘柄はご参考のため、英文表記の一部をカタカナで表記しております。実際の発行体名と異なる場合があります。
 ※債券以外の銘柄は、クーポン・償還日・格付の属性を表示しておりません。また、クーポンは、銘柄属性として発行時に定められたものを表示しております。
 ※業種は原則としてICE BofAの分類によります。一部弊社の判断で分類しているものが含まれます。

ポートフォリオの状況(マザーファンド・ベース) (2024年1月31日現在)

| 資産別組入状況 | | 格付別組入状況 | | 組入上位5業種 | |
|---------------|-------|--|-------|---------|-------|
| 債券等 | 85.4% | A以上 | 0.1% | エネルギー | 14.6% |
| 転換社債 | 1.5% | BBB/Baa | 14.4% | メディア | 8.6% |
| 株式 | 3.1% | BB/Ba | 40.3% | 金融サービス | 7.5% |
| 新株予約権証券(ワラント) | 0.1% | B | 34.6% | サービス | 7.4% |
| 投資信託・投資証券 | - | CCC/Caa | 8.5% | レジャー | 7.2% |
| 現金・その他 | 9.9% | CC/Ca以下 | 1.3% | | |
| | | 格付なし | 0.7% | | |
| 最終利回り | 7.3% | 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。 | | | |
| 直接利回り | 6.9% | 業種は原則としてICE BofAの分類によります。一部弊社の判断で分類しているものが含まれます。 | | | |

*債券等には、金銭債権が含まれます。
 *最終利回り、直接利回りは、債券等と転換社債の部分で算出しております。(資産別組入状況は対純資産総額比率、格付別組入状況は対投資債券比率、組入上位5業種は対投資資産比率)

*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。

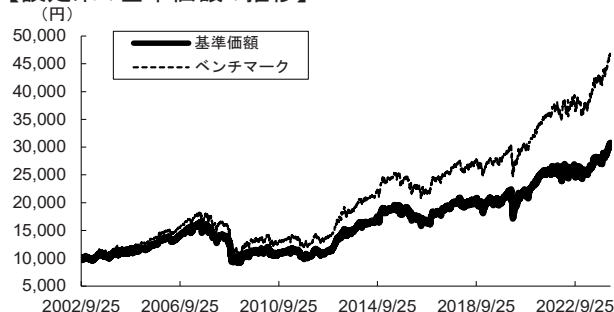


この保険のご留意いただきたい内容については、巻頭に「特別勘定運用レポートをご覧くださいにあたって」の記載がございますので、必ずご確認ください。

ピクテ・グローバル・バランス・オープンVA-P(適格機関投資家専用)
<運用:ピクテ・ジャパン株式会社>

(作成基準日:2024年2月29日)

【設定来の基準価額の推移】



※当ファンドのベンチマークはMSCI世界株価指数(円ベース、配当再投資)50%+FTSE世界国債指数(円ベース)50%です。グラフのベンチマークはファンドの設定日を10,000として指数化して表示しています。(出所:ブルームバーグ、一般社団法人投資信託協会、ピクテ・アセット・マネジメント・リミテッドおよびFTSEのデータを基にピクテ・ジャパン株式会社作成)

※基準価額は信託報酬等控除後。

※アンダーパフォームの要因には、マザーファンドの買付日がペビファンドの約定日の翌日となることから、新規資金流入があった同日に市場が大きく上昇すると、新規資金はその上昇分を捕捉できないという制度上の要因が含まれ、その影響は設定来1.9%程度あります。

【基準価額の騰落率】

| | 1か月 | 6か月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|--------|--------|--------|--------|---------|----------|
| ファンド | 2.92% | 9.25% | 20.06% | 30.53% | 207.66% |
| ベンチマーク | 3.13% | 9.91% | 24.97% | 44.43% | 370.43% |
| 超過収益 | -0.21% | -0.65% | -4.91% | -13.90% | -162.77% |

(注)上記の騰落率は、税金控除前であり、実際の投資者利回りとは異なります。また、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

※当資料で利用したMSCI指数は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCI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。

【マーケット概況】

<世界の株式市場>

世界の株式市場は、米国の底堅い労働市場や半導体を中心とした主要企業の好決算、さらにデフレ脱却期待から日本株が史上最高値を更新したことなども寄与して、上昇しました。業種別では、一般消費財・サービスや資本財・サービス、ヘルスケアなどが相対的に大きく上昇しました。

<世界の国債市場>

世界の国債市場は、米国の経済指標が景気の底堅さとインフレ圧力の根強さを示し、米連邦準備制度理事会(FRB)の早期利下げ観測が後退したことから、下落(利回りは上昇)しました。米国で社債などの新規発行が相次いだことも、債券市場の需給を悪化させる要因となりました。

<為替市場>

ドル・円為替市場は、米国の早期利下げ観測が後退したことや、日本銀行の内田副総裁が緩和的な金融政策を維持する考えを示したことなどから、円安・ドル高が進行しました。ユーロ・円為替市場は、欧州中央銀行(ECB)が金融緩和に対して慎重な姿勢を示したことなどから、円安・ユーロ高となりました。

【運用状況】

当月の基準価額は上昇しました。株式と為替のプラス寄与が相対的に大きくなりました。資産配分については、株式の組入れを引上げ、債券の組入れを引き下げました。

【今後のポイント】

底堅い景気と物価の下げ渋りを背景に、欧米の早期利下げ観測が次第に後退しています。しかし半導体企業を中心に業績が良好である点を考慮すれば、高値警戒感がある中でも、株式市場の上昇トレンドは今しばらく持続する可能性があると見ています。このため、株式に対する選好姿勢を維持する方針です。ただし、流動性の悪化や長期金利の上昇などにより、株価の上昇基調に変化が生じた場合は、機動的にリスクを引き下げることも検討します。

(※将来の市場環境の変動等により、上記の内容が変更される場合があります。)

【信託財産構成比】

| | 2024/2/29 | 2024/1/31 |
|--------------|-----------|-----------|
| 株式 | 51.6% | 48.6% |
| 米国 | 34.3% | 32.8% |
| ドイツ | 3.5% | 3.4% |
| 英国 | 2.9% | 2.7% |
| フランス | 2.8% | 2.6% |
| スイス | 2.5% | 2.4% |
| 台湾 | 1.3% | 1.2% |
| オランダ | 1.2% | 1.1% |
| 日本 | 0.9% | 0.9% |
| デンマーク | 0.9% | 0.8% |
| その他 | 1.2% | 0.7% |
| 債券 | 45.7% | 48.1% |
| 米国 | 25.0% | 26.2% |
| イタリア | 4.4% | 4.4% |
| フランス | 4.4% | 4.7% |
| 英国 | 2.5% | 2.5% |
| スペイン | 2.5% | 2.6% |
| その他 | 6.9% | 7.6% |
| コール・ローン等、その他 | 2.7% | 3.3% |

【マザーファンドの純資産総額】

1,932百万円

直近の純資産総額推移

| 23/3末 | 23/6末 | 23/9末 | 23/12末 |
|----------|----------|----------|----------|
| 1,753百万円 | 1,876百万円 | 1,822百万円 | 1,839百万円 |

●当資料は、ピクテ・ジャパン株式会社(以下「当社」)が設定・運用する適格機関投資家私募投資信託に関する情報の提供を目的として当社が作成した資料です。●投資信託は、値動きのある有価証券等(外貨建資産に投資する場合は、為替変動リスクも)に投資いたしますので、基準価額は変動します。したがって、投資者の皆さまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の上昇により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。●運用による損益は、すべて投資者の皆さまに帰属します。●当資料に記載された過去の実績は、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。●当資料は信頼できると考えられる情報に基づき作成されていますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。●当資料中に示された意見等は、作成日現在の当社の見解であり、事前の連絡なしに変更されることがあります。●投資信託は預金等ではなく元本および利回りの保証はありません。●当資料は金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。●当ファンドは、適格機関投資家私募投資信託のため有価証券届出書の提出は行っておりません。●当資料に掲載されているいかなる情報も、法務、会計、税務、経営、投資その他に係る助言を構成するものではありません。

特別勘定の名称：バランス30型,50型,70型

SMAM・アクティブ・セレクト・バランスVA30,50,70

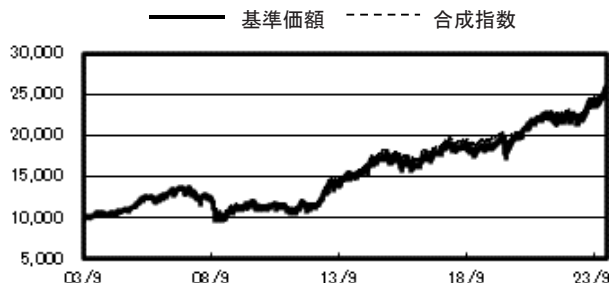
DIGNITY

■このレポートは、三井住友DS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。■この資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者、許諾者に帰属します。



【SMAM・アクティブ・セレクト・バランスVA30】

● 設定来の運用実績



- 基準価額は、信託報酬控除後です。
- 合成指数は、当ファンド設定日の前日を10000として、TOPIX(東証株価指数、配当込み)、NOMURA-BPI(総合)、MSCIコクサイインデックス(配当込み、円ベース)、ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・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本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カ月 | 3カ月 | 6カ月 | 1年 | 設定来 |
|------|-------|-------|-------|--------|---------|
| ファンド | 2.72% | 5.48% | 7.44% | 16.41% | 158.39% |
| 合成指数 | 2.14% | 4.98% | 6.65% | 15.36% | 161.46% |

※ 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。

● ファンド組入比率

(2024年2月29日現在)

| | ファンド | 基本資産配分 |
|------|-------|--------|
| 国内株式 | 20.9% | 20.0% |
| 外国株式 | 10.3% | 10.0% |
| 株式合計 | 31.3% | 30.0% |
| 国内債券 | 36.5% | 40.0% |
| 外国債券 | 29.2% | 30.0% |
| 債券合計 | 65.7% | 70.0% |

【SMAM・アクティブ・セレクト・バランスVA50】

● 設定来の運用実績



- 基準価額は、信託報酬控除後です。
- 合成指数は、当ファンド設定日の前日を10000として、TOPIX(東証株価指数、配当込み)、NOMURA-BPI(総合)、MSCIコクサイインデックス(配当込み、円ベース)、ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・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本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カ月 | 3カ月 | 6カ月 | 1年 | 設定来 |
|------|-------|-------|--------|--------|---------|
| ファンド | 4.32% | 8.52% | 11.43% | 24.90% | 259.85% |
| 合成指数 | 3.12% | 7.47% | 9.61% | 22.19% | 254.69% |

※ 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。

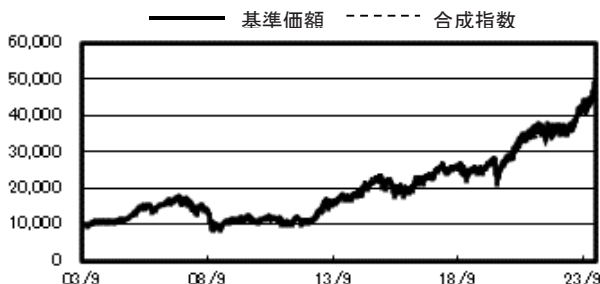
● ファンド組入比率

(2024年2月29日現在)

| | ファンド | 基本資産配分 |
|------|-------|--------|
| 国内株式 | 31.8% | 30.0% |
| 外国株式 | 22.2% | 20.0% |
| 株式合計 | 54.0% | 50.0% |
| 国内債券 | 21.4% | 25.0% |
| 外国債券 | 23.8% | 25.0% |
| 債券合計 | 45.2% | 50.0% |

【SMAM・アクティブ・セレクト・バランスVA70】

● 設定来の運用実績



- 基準価額は、信託報酬控除後です。
- 合成指数は、当ファンド設定日の前日を10000として、TOPIX(東証株価指数、配当込み)、NOMURA-BPI(総合)、MSCIコクサイインデックス(配当込み、円ベース)、ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・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本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カ月 | 3カ月 | 6カ月 | 1年 | 設定来 |
|------|-------|--------|--------|--------|---------|
| ファンド | 5.70% | 11.30% | 15.12% | 33.21% | 396.25% |
| 合成指数 | 4.10% | 10.01% | 12.63% | 29.38% | 371.05% |

※ 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。

● ファンド組入比率

(2024年2月29日現在)

| | ファンド | 基本資産配分 |
|------|-------|--------|
| 国内株式 | 41.6% | 40.0% |
| 外国株式 | 31.5% | 30.0% |
| 株式合計 | 73.1% | 70.0% |
| 国内債券 | 6.8% | 10.0% |
| 外国債券 | 18.7% | 20.0% |
| 債券合計 | 25.5% | 30.0% |

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。

特別勘定の名称：バランス30型,50型,70型

SMAM・アクティブ・セレクト・バランスVA30,50,70の組入ファンド

DIGNITY

■このレポートは、三井住友DS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。■この資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者、許諾者に帰属します。

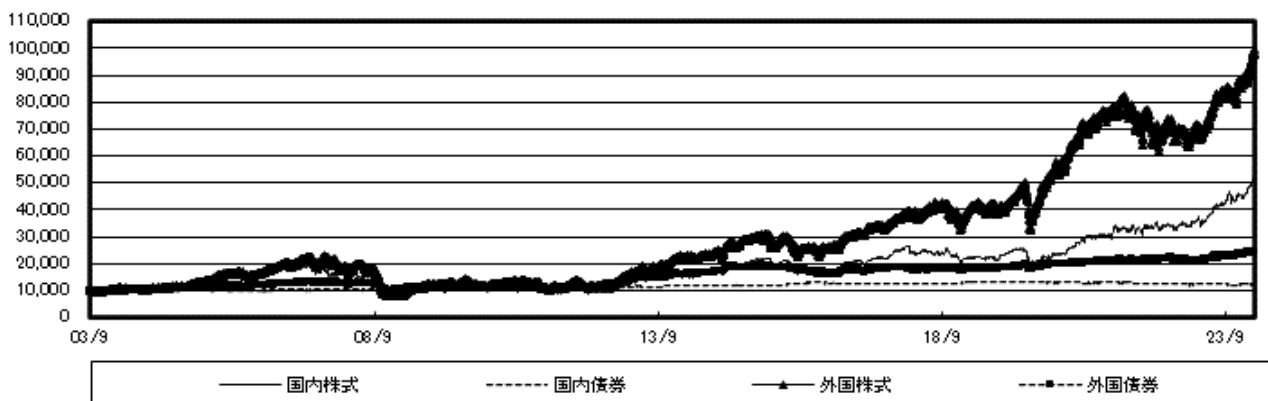


〈参考情報 SMAM・アクティブ・セレクト・バランスVA30、50、70〉

◎ SMAM・アクティブ・セレクト・バランスVA30、50、70は次の投資信託を組入ファンドとするファンド・オブ・ファンズ(FOFs)です。

- 国内株式 … 大和住銀日本株式ファンドVA
- 国内債券 … SMAM・国内債券ファンド“フルート”
- 外国株式 … 大和住銀外国株式ファンドMSVA
- 外国債券 … 外国債券ファンドVA

● 組入ファンドの基準価額の推移



- 各ファンドの基準価額は2003年9月2日を10000とした指数として表示しております。
- 各組入ファンドの基準価額は、当ファンドの基準価額に反映する基準日としております。
- 基準価額は、信託報酬控除後です。
- 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カ月 | 3カ月 | 6カ月 | 1年 | 設定来 | |
|------|----------|-------|--------|--------|--------|---------|--|
| 国内株式 | ファンド | 7.69% | 15.22% | 21.70% | 45.66% | 423.62% | *1…TOPIX(東証株価指数、配当込み) |
| | ベンチマーク*1 | 5.88% | 13.35% | 16.90% | 37.62% | 288.92% | *2…NOMURA-BPI(総合) |
| 国内債券 | ファンド | 0.28% | -0.08% | -0.08% | -0.22% | 23.14% | *3…MSCIコクサイインデックス(配当込み、円ベース) MSCI Inc.が開発・公表する指数を三井住友DS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 | 0.29% | 0.07% | -0.08% | -0.09% | 27.18% | |
| 外国株式 | ファンド | 7.49% | 14.66% | 17.75% | 42.56% | 901.62% | *4…ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス(除く日本、円ベース) ブルームバーグの開発・公表する指数 |
| | ベンチマーク*3 | 4.87% | 13.28% | 15.25% | 37.70% | 724.45% | |
| 外国債券 | ファンド | 1.19% | 3.77% | 5.91% | 15.44% | 144.90% | |
| | ベンチマーク*4 | 1.19% | 3.01% | 5.71% | 15.18% | 144.94% | |

* 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。

設定来とは、SMAM・アクティブ・セレクト・バランスVA30、50、70の設定日翌日(2003年9月2日)を基準とします。

* ファンド・オブ・ファンズ形式で運用を行っている為、当該ファンドの国内資産(国内株式及び国内債券)にかかる評価値は1営業日前の数値を用いております。従いまして、上記騰落率表の国内資産(国内株式及び国内債券)にかかる騰落率は、FOFsの評価基準日との整合性を保つ為、各月末営業日の前営業日の値を用いて計算しております。

● 組入ファンド純資産総額

(2024年2月末現在)

| | 純資産総額(百万円) |
|------|------------|
| 国内株式 | 3,285 |
| 国内債券 | 1,586 |
| 外国株式 | 629 |
| 外国債券 | 301 |

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。

特別勘定の名称：バランス30型,50型,70型

SMAM・アクティブ・セレクト・バランスVA30,50,70の組入ファンド

DIGNITY

■このレポートは、三井住友DS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。■この資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者、許諾者に帰属します。



〈参考情報 SMAM・アクティブ・セレクト・バランスVA30、50、70〉
組入ファンドの状況(2024年2月末現在)

【国内株式】

組入ファンド名：大和住銀日本株式ファンドVA

委託会社：三井住友DSアセットマネジメント株式会社

● 組入上位10銘柄

| | 銘柄名 | 比率 |
|----|-------------------|------|
| 1 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 7.4% |
| 2 | トヨタ自動車 | 5.2% |
| 3 | ソフトバンクグループ | 4.5% |
| 4 | 日本電信電話 | 4.3% |
| 5 | TDK | 3.9% |
| 6 | 豊田自動織機 | 3.7% |
| 7 | 富士電機 | 3.4% |
| 8 | JFEホールディングス | 3.2% |
| 9 | スズキ | 3.2% |
| 10 | 三菱商事 | 2.5% |

※マザーファンド純資産総額対比 (組入全銘柄数 81)

● 組入上位10業種

| | 業種名 | 比率 |
|----|--------|-------|
| 1 | 電気機器 | 16.1% |
| 2 | 輸送用機器 | 15.6% |
| 3 | 情報・通信業 | 13.1% |
| 4 | 銀行業 | 13.1% |
| 5 | 卸売業 | 5.6% |
| 6 | 食料品 | 3.6% |
| 7 | 不動産業 | 3.5% |
| 8 | 鉄鋼 | 3.3% |
| 9 | 化学 | 3.2% |
| 10 | 建設業 | 3.1% |

※マザーファンド現物株式評価額対比

【外国株式】

組入ファンド名：大和住銀外国株式ファンドMSVA

委託会社：三井住友DSアセットマネジメント株式会社

● 組入上位10銘柄

| | 銘柄名 | 国名 | 業種 | 比率 |
|----|------------------------------|------|------------------|------|
| 1 | MICROSOFT CORP | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 4.8% |
| 2 | AMAZON.COM INC | アメリカ | 一般消費財・サービス流通・小売り | 4.8% |
| 3 | NVIDIA CORP | アメリカ | 半導体・半導体製造装置 | 4.7% |
| 4 | ELI LILLY & CO | アメリカ | 医薬品・バイオテクノロジー | 4.6% |
| 5 | LONDON STOCK EXCHANGE GROUP | イギリス | 金融サービス | 3.3% |
| 6 | SCHWAB (CHARLES) CORP | アメリカ | 金融サービス | 3.3% |
| 7 | APPLE INC | アメリカ | テクノロジー・ハードウェア・機器 | 2.9% |
| 8 | META PLATFORMS INC-CLASS A | アメリカ | メディア・娯楽 | 2.8% |
| 9 | CONOCOPHILLIPS | アメリカ | エネルギー | 2.5% |
| 10 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 台湾 | 半導体・半導体製造装置 | 2.4% |

※マザーファンド純資産総額対比 (組入全銘柄数 73)

● 国別投資比率

| 国名 | 比率 |
|------|-------|
| アメリカ | 67.4% |
| オランダ | 4.5% |
| ドイツ | 4.1% |
| カナダ | 3.8% |
| イギリス | 3.3% |
| その他 | 16.9% |

※マザーファンド株式評価額対比

【国内債券】

組入ファンド名：SMAM・国内債券ファンド“フルード”

委託会社：三井住友DSアセットマネジメント株式会社

● 債券種別構成

| | |
|-------|-------|
| 国債 | 85.9% |
| 政府保証債 | 0.0% |
| 地方債 | 12.9% |
| 金融債 | 0.0% |
| 事業債 | 0.0% |
| 円建外債 | 0.0% |
| その他 | 1.1% |

※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 | 31.3% |
| 3-5年 | 11.1% |
| 5-7年 | 0.5% |
| 7-10年 | 22.2% |
| 10年以上 | 34.9% |

※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 | 457 2年国債 | 14.8% |
| 2 | 362 10年国債 | 10.1% |
| 3 | 6 東京都20年 | 6.4% |
| 4 | 28-6 福岡県公債 | 6.3% |
| 5 | 186 20年国債 | 4.2% |
| 6 | 373 10年国債 | 3.8% |
| 7 | 80 30年国債 | 3.2% |
| 8 | 456 2年国債 | 3.2% |
| 9 | 150 20年国債 | 2.3% |
| 10 | 363 10年国債 | 2.3% |

※マザーファンド純資産総額対比 (組入全銘柄数 64)

【外国債券】

組入ファンド名：外国債券ファンドVA

委託会社：ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社

● 通貨別構成

| | |
|--------|-------|
| 米ドル | 51.3% |
| ユーロ | 25.0% |
| 中国人民元 | 10.4% |
| 英ポンド | 4.2% |
| カナダ・ドル | 2.9% |
| その他 | 6.1% |

※マザーファンド純資産総額対比

● 残存年限別構成

| | |
|-------|-------|
| 1年未満 | 1.6% |
| 1-3年 | 12.4% |
| 3-7年 | 23.7% |
| 7-10年 | 21.3% |
| 10年以上 | 41.1% |

※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 | 中国国債 | CNH | 2.7% |
| 2 | フレディマック | USD | 2.5% |
| 3 | シダー・ファンディング | USD | 2.5% |
| 4 | カリフォルニア州 | USD | 1.6% |
| 5 | 韓国国債 | KRW | 1.6% |
| 6 | ファニーメイ | USD | 1.6% |
| 7 | 中国国債 | CNH | 1.6% |
| 8 | Shackleton CLO LTD | USD | 1.5% |
| 9 | イリノイ州 | USD | 1.2% |
| 10 | 中国国債 | CNH | 0.9% |

※マザーファンド純資産総額対比 (組入全銘柄数 587)

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。

特別勘定の名称：不動産投資信託型

SMAM・世界リート・インデックスファンドVA

DIGNITY

■このレポートは、三井住友DS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。■この資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者、許諾者に帰属します。



【SMAM・世界リート・インデックスファンドVA＜適格機関投資家限定＞】

● 設定来の運用実績



■ 基準価額は、信託報酬控除後です。
 ■ ベンチマークについては、ファンド設定日前日を10000として当社が独自に指数化したものを掲載しております。
 ■ 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。
 ■ 「Standard & Poor's®」、「S&P®」は、Standard & Poor's Financial Services LLCが所有する登録商標であり、三井住友DS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。Standard & Poor'sは、本商品を支持、推奨、販売、販売促進するものではなく、また本商品への投資適合性についていかなる表明・保証・条件付け等するものではありません。

● 騰落率

| | 1カ月 | 3カ月 | 6カ月 | 1年 | 設定来 |
|--------|-------|-------|-------|--------|---------|
| 当ファンド | 1.32% | 7.74% | 5.80% | 11.72% | 110.93% |
| ベンチマーク | 1.34% | 8.05% | 6.15% | 12.58% | 186.41% |

※ 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。

※ ベンチマークは、S&P先進国リートインデックス(配当込み、円ベース)をさします。

● 組入上位10銘柄

(2024年2月29日現在)

| | 銘柄名 | 比率 |
|----|--------------------------|-------|
| 1 | PROLOGIS INC | 8.5% |
| 2 | EQUINIX INC | 5.7% |
| 3 | WELLTOWER INC | 3.5% |
| 4 | SIMON PROPERTY GROUP INC | 3.4% |
| 5 | PUBLIC STORAGE | 3.1% |
| 6 | REALTY INCOME CORP | 3.0% |
| 7 | DIGITAL REALTY TRUST INC | 3.0% |
| 8 | GOODMAN GROUP | 2.2% |
| 9 | VICI PROPERTIES INC | 2.1% |
| 10 | EXTRA SPACE STORAGE INC | 2.0% |
| | 上記合計 | 36.4% |

※純資産総額対比

(組入全銘柄数 363)

● 純資産総額

(2024年2月29日現在)

| 純資産総額(百万円) | 111 | | |
|------------|------|------|-------|
| 〈四半期推移〉 | | | |
| 23/3 | 23/6 | 23/9 | 23/12 |
| 103 | 108 | 105 | 116 |

● 資産構成

(2024年2月29日現在)

| | |
|-----|--------|
| リート | 96.7% |
| 現金等 | 3.3% |
| 合計 | 100.0% |

※純資産総額対比

● 組入上位国

(2024年2月29日現在)

| | 国名 | 比率 |
|---|---------|-------|
| 1 | アメリカ | 73.1% |
| 2 | 日本 | 6.6% |
| 3 | オーストラリア | 6.6% |
| 4 | イギリス | 4.2% |
| 5 | シンガポール | 3.0% |
| | 上記合計 | 93.6% |

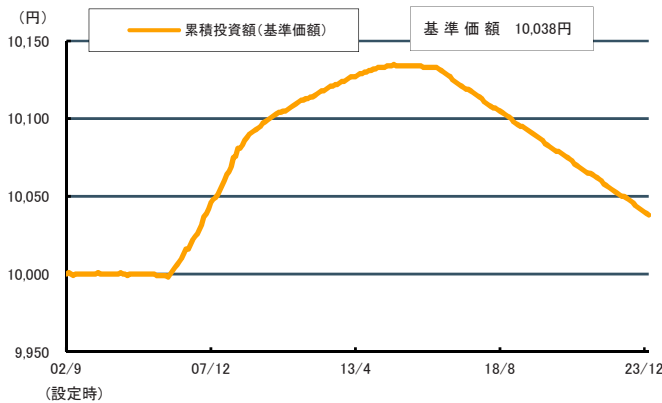
※リート評価額対比

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。

◆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2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 | 65.6 億円 | (2024年2月29日現在) |
|-------|---------|----------------|

累積リターン (2024年2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 | -0.01% | -0.03% | -0.06% | -0.12% | -0.37% | 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1月31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1月31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。

■保険会社の業務または財産の状況の変化により、ご契約時にお約束した保険金額、年金額等が削減されることがあります。なお、生命保険契約者保護機構の会員である生命保険会社が経営破綻に陥った場合、生命保険契約者保護機構により、保険契約者保護の措置が図られることがありますが、この場合にも、ご契約時の保険金額、年金額等が削減されることがあります。詳細につきましては、生命保険契約者保護機構（TEL：03-3286-2820）までお問合せください。

■この保険は三井住友海上プライマリー生命を引受保険会社とする生命保険商品であり、預金とは異なり、元本保証はありません。また、預金保険制度ならびに投資者保護基金の対象になりません。

募集代理店

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・お問合わせ

フリーダイヤル 0120-125-104

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