

# ライフデッサン

変額個人年金保険（災害死亡50%型）[らいふでっさん]

## 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 A                           | ダイワ・トピックス・インデックスファンド VA         | 大和アセットマネジメント株式会社     | 1   |
| 日本株式 B                           | フィデリティ・日本成長株・ファンド VA2           | フィデリティ投信株式会社         | 2   |
| 日本株式 C                           | ダイワ・バリュー株・オープン VA3(愛称: 底力 VA3)  | 大和アセットマネジメント株式会社     | 3   |
| 日本株式 D                           | フィデリティ 100 VA                   | フィデリティ投信株式会社         | 4   |
| 日本株式 E                           | ダイワ中小型株ファンド VA                  | 大和アセットマネジメント株式会社     | 5   |
| 外国株式 A                           | 大和住銀 / T. ロウ・プライス外国株式ファンド VA    | 三井住友DSアセットマネジメント株式会社 | 6   |
| 外国債券 A                           | ダイワ外国債券インデックス VA                | 大和アセットマネジメント株式会社     | 7   |
| 外国債券 B                           | ダイワ世界債券ファンド VA(愛称: ワールドプライム VA) |                      | 8   |
| バランス A                           | ダイワ国際分散バランスファンド 50VA            |                      | 9   |
| マザーファンドの状況 (ダイワ国際分散バランスファンド50VA) |                                 |                      | 10  |
| 不動産投信 A                          | ダイワ世界 REIT インデックス VA            |                      | 11  |
| マネー                              | マネー・オープン                        |                      | 12  |

募集代理店

**大和証券**

Daiwa Securities

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ライフデッサン〔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) | 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 A  | 0.682%程度             | 日本株式 E  | 1.309%程度             | バランス A  | 0.33%程度              |
| 日本株式 B  | 1.353%程度             | 外国株式 A  | 1.485%程度             | 不動産投信 A | 1.155%程度             |
| 日本株式 C  | 1.309%程度             | 外国債券 A  | 0.682%程度             | マ ネ ー   | 0.99%以内*             |
| 日本株式 D  | 1.353%程度             | 外国債券 B  | 0.825%程度             |         |                      |

\* 前月の最終 5 営業日における無担保コール翌日物レートの平均値に 0.55 を乗じて得た率を用い、各月ごとに決定します。



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<br>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 2.35%                | 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             | 経過年数に応じて、<br>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、<br>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取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<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まれます。）

| 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。

基準日：2024年2月29日  
回次コード：2011

## ダイワ・トピックス・インデックスファンドVA

Monthly Fund Report

| 特色   | 概要   |
|--|--|
| 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に連動した投資成果をめざします。<br>1. 東証上場株式のうち200銘柄以上に、原則として、分散投資を行います。<br>2. 株式の組入比率は、高位を保ちます。<br>3. ファミリーファンド方式により、運用を行います。 | 当初設定日 2001年10月30日<br>償還日 無期限<br>決算日 9月19日<br>受託銀行 三井住友信託銀行<br>運用管理費用 純資産総額に対して年率0.682% |
| 投資制限   | 株式:制限なし、外貨建資産:不可   |

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

## 《基準価額・純資産の推移》

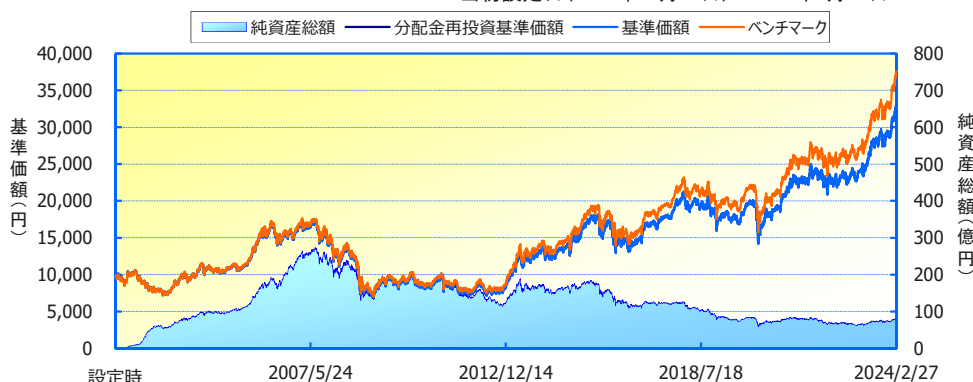
2024年2月29日時点

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 33,015円 |
| 純資産総額 | 82.00億円 |

## 期間別騰落率

| 期間   | ファンド    | ベンチマーク  |
|------|---------|---------|
| 1カ月間 | +4.9%   | +4.9%   |
| 3カ月間 | +12.7%  | +12.9%  |
| 6カ月間 | +15.6%  | +16.0%  |
| 1年間  | +36.7%  | +37.6%  |
| 3年間  | +51.3%  | +54.4%  |
| 5年間  | +81.9%  | +88.0%  |
| 年初来  | +13.0%  | +13.1%  |
| 設定来  | +230.2% | +275.5% |

当初設定日(2001年10月30日)~2024年2月29日



※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。

※基準価額の計算において、運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しております。

※当ファンドは東証株価指数(TOPIX)(配当込み)をベンチマークとしておりますが、同指数を上回る運用成果を保証するものではありません。

※グラフ上のベンチマークは、グラフの起点時の基準価額に基づき指数化しています。

## 《分配の推移》

(1万口当たり、税引前)

| 決算期(年・月)     | 分配金    |
|--------------|--------|
| 第1~16期 合計:   | 0円     |
| 第17期 (18.09) | 0円     |
| 第18期 (19.09) | 0円     |
| 第19期 (20.09) | 0円     |
| 第20期 (21.09) | 0円     |
| 第21期 (22.09) | 0円     |
| 第22期 (23.09) | 0円     |
| 分配金合計額       | 設定来:0円 |

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。  
※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

## 《主要な資産の状況》

※比率は、純資産総額に対するものです。

| 資産別構成         |               |       | 国内株式 業種別構成 |      | 合計97.3% |
|---------------|---------------|-------|------------|------|---------|
| 資産            | 銘柄数           | 比率    | 東証33業種名    |      | 比率      |
| 国内株式          | 2133          | 97.3% | 電気機器       |      | 17.0%   |
| 国内株式先物        | 1             | 2.6%  | 輸送用機器      |      | 9.1%    |
| 不動産投資信託等      | ---           | ---   | 情報・通信業     |      | 7.3%    |
| コール・ローン、その他   |               | 2.7%  | 卸売業        |      | 7.2%    |
| 合計            | 2134          | ---   | 銀行業        |      | 7.1%    |
| 国内株式 市場・上場別構成 |               |       | 化学         |      | 5.6%    |
| 東証プライム市場      |               | 96.8% | 機械         |      | 5.3%    |
| 東証スタンダード市場    |               | 0.5%  | サービス業      |      | 4.4%    |
| 東証グロース市場      |               | 0.0%  | 医薬品        |      | 4.4%    |
| 地方市場・その他      |               | ---   | その他        |      | 29.8%   |
| 組入上位10銘柄      |               |       | 合計21.3%    |      |         |
|               | 銘柄名           |       | 東証33業種名    | 比率   |         |
|               | トヨタ自動車        |       | 輸送用機器      | 5.1% |         |
|               | 三菱UFJフィナンシャルG |       | 銀行業        | 2.4% |         |
|               | ソニーグループ       |       | 電気機器       | 2.3% |         |
|               | 東京エレクトロン      |       | 電気機器       | 2.0% |         |
|               | キーエンス         |       | 電気機器       | 1.8% |         |
|               | 三菱商事          |       | 卸売業        | 1.7% |         |
|               | 日立            |       | 電気機器       | 1.6% |         |
|               | 三井住友フィナンシャルG  |       | 銀行業        | 1.5% |         |
|               | 信越化学          |       | 化学         | 1.5% |         |
|               | 日本電信電話        |       | 情報・通信業     | 1.4% |         |

## ファンドマネージャーのコメント

※現時点での投資判断を示したものであり、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。

当ファンドは、ファミリーファンド方式により、トピックス・インデックス・マザーファンドを通して運用を行っております。マザーファンドでは、ベンチマークに連動するように、数理モデルによる最適化の手法を用いてポートフォリオを構築しております。また、一部TOPIX先物も利用して、株式の実質組入比率を100%程度に維持しています。

■当資料は信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

- 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で始まりましたが、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やか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)

## 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30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   | 3.76%          | 9.87%  | 9.61%  | 26.56% | 28.21% | 303.60% |
| ベンチマーク | 4.93%          | 12.87% | 16.01% | 37.64% | 54.38% | 275.52% |

※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に係る標章又は商標は、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に係る標章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(1万円当たり/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 179.2 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)

## ポートフォリオの状況 (マザーファンド・ベース)

## 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。

基準日：2024年2月29日 次回コード：2078 **ダイワ・バリュー株・オープンVA3 (愛称:底力VA3)** Monthly Fund Report

| 特色  | 概要                |
|---|-------------------|
| わが国の上場株式の中から、取得時にPER、PBR等の指標または株価水準からみて割安と判断され、今後株価の上昇が期待される銘柄に投資します。当ファンドは、東証株価指数(TOPIX)(配当込み)をベンチマークとして長期的に同指数を上回る投資成果をめざします。ファミリーファンド方式により運用を行います。 | 当初設定日             |
|   | 2006年6月1日         |
|   | 償還日               |
|   | 無期限               |
| 投資制限  | 株式:制限なし、外貨建資産:不可  |
|   | 運用管理費用            |
|   | 純資産総額に対して年率1.309% |

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

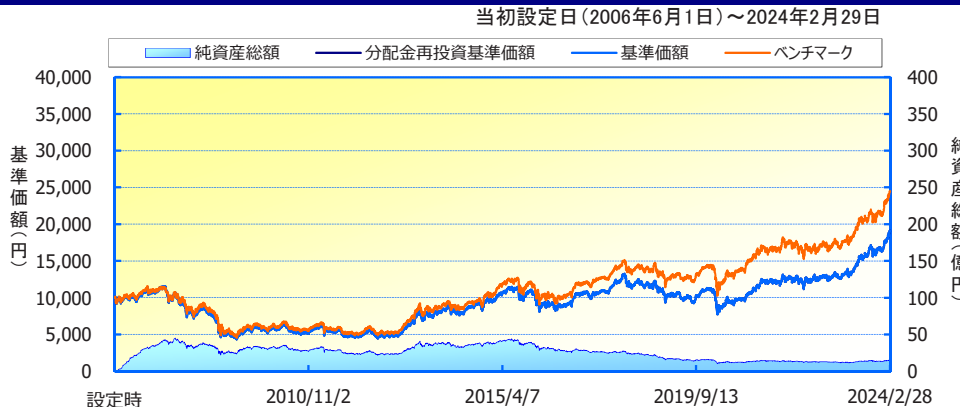
#### ＜基準価額・純資産の推移＞

2024年2月29日時点

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 19,094円 |
| 純資産総額 | 15.25億円 |

#### 期間別騰落率

| 期間   | ファンド   | ベンチマーク  |
|------|--------|---------|
| 1カ月間 | +6.0%  | +4.9%   |
| 3カ月間 | +14.0% | +12.9%  |
| 6カ月間 | +17.1% | +16.0%  |
| 1年間  | +42.3% | +37.6%  |
| 3年間  | +68.9% | +54.4%  |
| 5年間  | +81.3% | +88.0%  |
| 年初来  | +14.5% | +13.1%  |
| 設定来  | +90.9% | +144.9% |



※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。

※基準価額の計算において、運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しております。

※当ファンドは東証株価指数(TOPIX)(配当込み)をベンチマークとしておりますが、同指数を上回る運用成果を保証するものではありません。

※グラフ上のベンチマークは、グラフの起点時の基準価額に基づき指数化しています。

#### ＜分配の推移＞

(1万円当たり、税引前)

| 決算期(年・月)     | 分配金     |
|--------------|---------|
| 第1～11期       | 合計: 0円  |
| 第12期 (18.03) | 0円      |
| 第13期 (19.03) | 0円      |
| 第14期 (20.03) | 0円      |
| 第15期 (21.03) | 0円      |
| 第16期 (22.03) | 0円      |
| 第17期 (23.03) | 0円      |
| 分配金合計額       | 設定来: 0円 |

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

#### ＜主要な資産の状況＞

※比率は、純資産総額に対するものです。

| 資産別構成         |               |       | 国内株式 業種別構成 |       |
|---------------|---------------|-------|------------|-------|
| 資産            | 銘柄数           | 比率    | 東証33業種名    | 比率    |
| 国内株式          | 107           | 97.1% | 電気機器       | 13.1% |
| 国内株式先物        | 1             | 0.8%  | 機械         | 9.5%  |
| 不動産投資信託等      | ---           | ---   | 輸送用機器      | 9.1%  |
| コール・ローン、その他   | ---           | 2.9%  | 銀行業        | 8.6%  |
| 合計            | 108           | ---   | 卸売業        | 8.0%  |
| 国内株式 市場・上場別構成 |               |       | 情報・通信業     | 6.7%  |
| 東証プライム市場      | ---           | 97.1% | 化学         | 5.7%  |
| 東証スタンダード市場    | ---           | ---   | 保険業        | 4.8%  |
| 東証グロース市場      | ---           | ---   | 非鉄金属       | 4.3%  |
| 地方市場・その他      | ---           | ---   | その他        | 27.4% |
| 組入上位10銘柄      |               |       | 合計36.1%    |       |
|               | 銘柄名           |       | 東証33業種名    | 比率    |
|               | トヨタ自動車        |       | 輸送用機器      | 5.7%  |
|               | 日立            |       | 電気機器       | 4.5%  |
|               | 東京海上HD        |       | 保険業        | 4.0%  |
|               | 三菱UFJフィナンシャルG |       | 銀行業        | 4.0%  |
|               | 三菱商事          |       | 卸売業        | 3.7%  |
|               | 三菱重工業         |       | 機械         | 3.6%  |
|               | 小松製作所         |       | 機械         | 2.8%  |
|               | 日本電信電話        |       | 情報・通信業     | 2.7%  |
|               | 三井住友フィナンシャルG  |       | 銀行業        | 2.5%  |
|               | 住友電工          |       | 非鉄金属       | 2.5%  |

#### ファンドマネージャーのコメント

※現時点での投資判断を示したものであり、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。

【株式市況】国内株式市場は上昇し、日経平均株価は1989年に記録した史上最高値を更新しました。上旬から中旬にかけてはトヨタ自動車や東京エレクトロンなどの良好な企業決算が好感されました。また、為替が円安となり昨年11月以来の1米ドル150円台に乗せたことも相場上昇に寄与しました。下旬に米半導体大手エヌビディアの予想を大きく上回る決算が発表されると、国内株式市場でも半導体関連を中心に株価は一段と上昇しました。

【運用経過】既存事業の構造改革や成長事業の動向、新年度以降の業績見通しに注目して銘柄を入れ替えました。また、自己株式の取得や配当増額など株主還元を通じて資本効率の改善が期待される銘柄に注目しました。具体的には、米国の堅調な設備投資需要による業績成長に加えて、より安定した収益構造へ転換が進む建機関連株や、海外事業の損失計上など悪材料を株価に織り込んだ一方で、本業の堅調な業績を背景に株主還元の拡充が期待される保険関連株などのウエートを引き上げました。また、生産活動の正常化によって業績回復が進んだ自動車関連株については、次期以降の業績見通しや株主還元政策の取り組みを勘案して、銘柄の入れ替えやウエートの調整を行ないました。このような売買や株価変動により、業種構成では機械、保険業、非鉄金属などの比率が上昇し、海運業、その他製品、電気機器などの比率が低下しました。

■当資料は信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。

大和アセットマネジメント

Daikwa Asset Management

特別勘定の名称：日本株式D

# フィデリティ 100 VA

# ライフデッサン

- ①わが国の株式(1部、2部、ジャスダック上場銘柄)を主要な投資対象とします。
- ②個別企業分析に基づき、利益成長が長期的に持続可能な企業を選定し、利益成長性と比較して妥当と思われる株価水準で投資を行います。

## 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、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。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。※過去の運用実績は、今後の運用成果を約束するものではありません。※ベンチマークを上回ること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り、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で始まりましたが、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やか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株価を推し上げる展開が続く中、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       |       | 市場別組入状況  |       | 組入上位5業種 |       |
|---------------|-------|----------|-------|---------|-------|
| 株式            | 99.5% | 東証プライム   | 98.8% | 電気機器    | 22.0% |
| 新株予約権証券(ワラント) | -     | 東証スタンダード | 0.7%  | 小売業     | 8.3%  |
| 投資信託・投資証券     | -     | 東証グロース   | -     | 機械      | 7.7%  |
| 現金・その他        | 0.5%  | その他市場    | -     | 銀行業     | 7.5%  |
|               |       |          |       | 化学      | 6.1%  |

(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   | 追加型株式投資信託/国内株式型(一般型)    |
| 投資対象 | わが国の株式等                 |
| 設定日  | 2006年5月31日              |
| 信託期間 | 原則無期限                   |
| 決算日  | 原則、毎年6月15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                  | 4.37% | 10.16% | 11.03% | 29.13% | 27.49% | 113.68% |
| ベンチマーク                | 4.93% | 12.87% | 16.01% | 37.64% | 54.38% | 139.92% |

※ 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13期(2019.06.17)       | 0円 |
| 第14期(2020.06.15)       | 0円 |
| 第15期(2021.06.15)       | 0円 |
| 第16期(2022.06.15)       | 0円 |
| 第17期(2023.06.15)       | 0円 |

|       |         |                |
|-------|---------|----------------|
| 純資産総額 | 13.6 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                                     | ソニーグループ           | 電気機器   | 5.0% |
| 2                                     | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 銀行業    | 4.8% |
| 3                                     | キーエンス             | 電気機器   | 4.5% |
| 4                                     | 伊藤忠商事             | 卸売業    | 4.0% |
| 5                                     | SMC               | 機械     | 3.1% |
| 6                                     | KDDI              | 情報・通信業 | 3.0% |
| 7                                     | ファーストリテイリング       | 小売業    | 2.7% |
| 8                                     | 三井住友フィナンシャルグループ   | 銀行業    | 2.6% |
| 9                                     | 東京エレクトロ           | 電気機器   | 2.5% |
| 10                                    | ニトリホールディングス       | 小売業    | 2.3% |

(組入銘柄数: 93) 上位10銘柄合計 34.8% (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                                 | 市場別組入状況       |
| 株式 99.5%                                | 東証プライム 98.8%  |
| 新株予約権証券(ワラント) -                         | 東証スタンダード 0.7% |
| 投資信託・投資証券 -                             | 東証グロース -      |
| 現金・その他 0.5%                             | その他市場 -       |
|   | 組入上位5業種       |
|   | 電気機器 22.0%    |
|   | 小売業 8.3%      |
|   | 機械 7.7%       |
|   | 銀行業 7.5%      |
|   | 化学 6.1%       |

(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。



基準日：2024年2月29日

回次コード：2077

ダイワ中小型株ファンドVA

Monthly Fund Report

| 特色  |  | 概要     |                   |
|---|--|--------|-------------------|
| わが国の金融商品取引所に上場している中小型株に投資し、中長期的にベンチマーク(Russell/Nomura Mid-Small Cap インデックス(配当込み))を上回る投資成果をめざします。株式への投資にあたっては、ボトムアップ・アプローチによる企業の成長性やバリュエーションなどの調査・分析に基づき銘柄を選定し、市場動向などを勘案してポートフォリオを構築します。ファミリーファンド方式により運用を行います。 |  | 当初設定日  | 2006年6月1日         |
| 投資制限  |  | 償還日    | 無期限               |
| 株式:制限なし、外貨建資産:不可  |  | 決算日    | 3月28日             |
|   |  | 受託銀行   | 三井住友信託銀行          |
|   |  | 運用管理費用 | 純資産総額に対して年率1.309% |

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

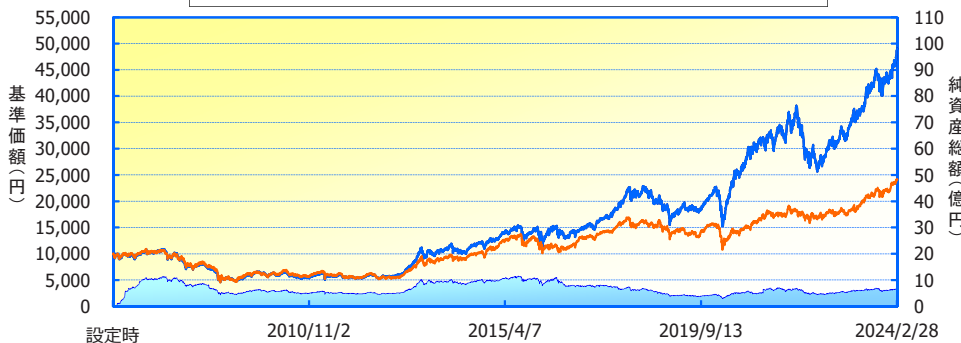
《基準価額・純資産の推移》

当初設定日(2006年6月1日)～2024年2月29日

2024年2月29日時点

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 49,002円 |
| 純資産総額 | 6.84億円  |

| 期間   | ファンド    | ベンチマーク  |
|------|---------|---------|
| 1か月間 | +6.3%   | +2.6%   |
| 3か月間 | +10.1%  | +8.8%   |
| 6か月間 | +9.4%   | +10.7%  |
| 1年間  | +35.6%  | +30.0%  |
| 3年間  | +60.9%  | +44.9%  |
| 5年間  | +170.4% | +66.5%  |
| 年初来  | +9.4%   | +8.8%   |
| 設定来  | +390.0% | +141.6% |



※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。  
 ※基準価額の計算において、運用管理費用(信託報酬)は控除しています。  
 ※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しております。  
 ※当ファンドはRussell/Nomura Mid-Small Cap インデックス(配当込み)をベンチマークとしておりますが、同指数を上回る運用成果を保証するものではありません。  
 ※グラフ上のベンチマークは、グラフの起点時の基準価額に基づき指数化しています。

《分配の推移》

(1万口当たり、税引前)

| 決算期(年・月) | 分配金        |
|----------|------------|
| 第1～11期   | 合計: 0円     |
| 第12期     | (18.03) 0円 |
| 第13期     | (19.03) 0円 |
| 第14期     | (20.03) 0円 |
| 第15期     | (21.03) 0円 |
| 第16期     | (22.03) 0円 |
| 第17期     | (23.03) 0円 |
| 分配金合計額   | 設定来: 0円    |

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。  
 ※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

《主要な資産の状況》

※比率は、純資産総額に対するものです。

| 資産別構成         |               |        | 国内株式 業種別構成 |       |
|---------------|---------------|--------|------------|-------|
| 資産            | 銘柄数           | 比率     | 東証33業種名    | 比率    |
| 国内株式          | 98            | 96.9%  | サービス業      | 19.9% |
| 国内株式先物        | ---           | ---    | 情報・通信業     | 16.7% |
| 不動産投資信託等      | ---           | ---    | 機械         | 9.9%  |
| コール・ローン、その他   | ---           | 3.1%   | 電気機器       | 7.4%  |
| 合計            | 98            | 100.0% | 不動産業       | 7.1%  |
| 国内株式 市場・上場別構成 |               |        | 卸売業        |       |
| 東証プライム市場      |               | 69.6%  | ガラス・土石製品   | 4.8%  |
| 東証スタンダード市場    |               | 6.4%   | その他金融業     | 4.3%  |
| 東証グロース市場      |               | 20.8%  | 化学         | 4.3%  |
| 地方市場・その他      |               | ---    | その他        | 17.4% |
| 組入上位10銘柄      |               |        | 合計29.0%    |       |
|               | 銘柄名           |        | 東証33業種名    | 比率    |
|               | SREホールディングス   |        | 不動産業       | 3.5%  |
|               | ローツェ          |        | 機械         | 3.3%  |
|               | MARUWA        |        | ガラス・土石製品   | 3.1%  |
|               | M&A総研ホールディング  |        | サービス業      | 3.1%  |
|               | CKD           |        | 機械         | 3.1%  |
|               | エコナピスタ        |        | 情報・通信業     | 3.0%  |
|               | ANYMIND GROUP |        | 情報・通信業     | 2.8%  |
|               | ストライク         |        | サービス業      | 2.5%  |
|               | 山一電機          |        | 電気機器       | 2.4%  |
|               | 住信SBIネット銀行    |        | 銀行業        | 2.2%  |

ファンドマネージャーのコメント

※現時点での投資判断を示したものであり、将来の市況環境の変動等を保証するものではありません。

12-2月の相対パフォーマンスはプラスとなりました。個別銘柄では、ANYCOLOR、カバーなどがマイナス要因となりましたが、M&A総研ホールディングス、ローツェなどがプラスに寄与しました。  
 引き続き取材活動を中心に投資アイデアの発掘を続ける方針です。取材活動を通じて、企業業績の方向感、企業の成長戦略、経営者の資質、資本政策の方針などを勘案し個別銘柄の選別を行って参ります。

■当資料は信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。

大和アセットマネジメント  
Daewa Asset Management



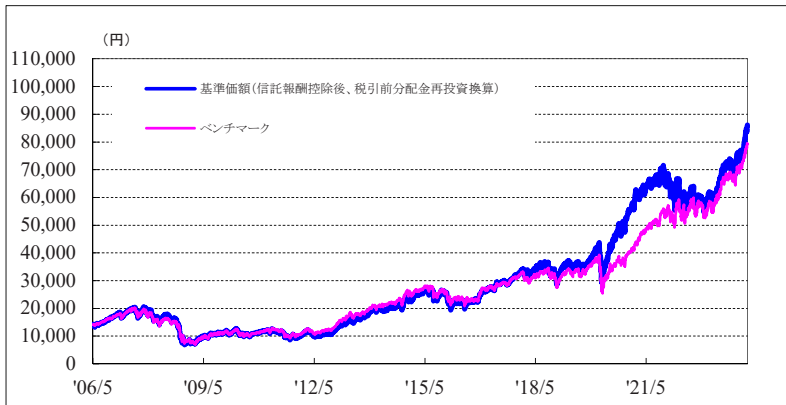
追加型投信／海外／株式／一般投資家私募

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

大和住銀／T.ロウ・プライス外国株式ファンドVA

2024年2月29日現在

(2006/6/1)～(2024/2/29)



|               |           |
|---------------|-----------|
| 基準価額          | 86,111円   |
| 純資産総額         | 53.4億円    |
| 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

100.4%

◆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、当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)は当マザーファンドのベンチマークであり、2006年6月1日の終値を基準として指数化しています。

※ 基準価額は信託報酬1.485%(税抜1.35%)控除後のものです。

◆騰落率(%)

|        | 1か月  | 3か月   | 6か月   | 1年    | 3年     | 5年     | 設定来    |
|--------|------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|
| 基準価額   | 7.5% | 14.6% | 17.6% | 42.2% | 42.2%  | 143.9% | 507.7% |
| ベンチマーク | 4.9% | 13.3% | 15.3% | 37.7% | 84.1%  | 144.3% | 459.6% |
| 差異     | 2.6% | 1.3%  | 2.4%  | 4.5%  | -41.9% | -0.4%  | 48.1%  |

※ 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2006年6月1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% |

(注)組入比率は、当マザーファンドの純資産総額対比。

◆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%  |

(注)組入比率は、当マザーファンドの純資産総額対比。

◆2月の相場

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。

特別勘定の名称：外国債券A

# ダイワ外国債券インデックスVA

# ライフデッサン

基準日：2024年2月29日  
 回次コード：2029

## ダイワ外国債券インデックスVA

Monthly Fund Report

| 特色   | 概要     |                   |
|--|--------|-------------------|
| FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)への連動をめざして運用を行います。<br><FTSE世界国債インデックスとは><br>FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。 | 当初設定日  | 2003年3月28日        |
|  | 償還日    | 無期限               |
|  | 決算日    | 11月30日            |
|  | 受託銀行   | 三井住友信託銀行          |
|  | 運用管理費用 | 純資産総額に対して年率0.682% |

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

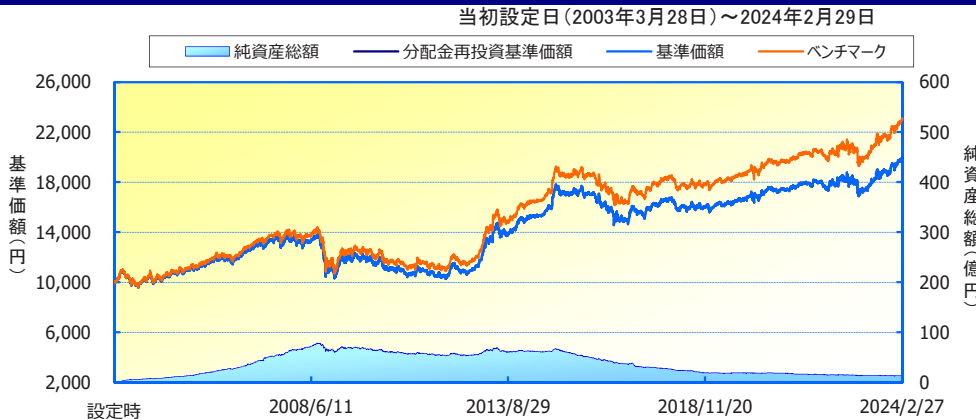
### 《基準価額・純資産の推移》

2024年2月29日時点

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 19,951円 |
| 純資産総額 | 13.12億円 |

#### 期間別騰落率

| 期間   | ファンド   | ベンチマーク  |
|------|--------|---------|
| 1か月間 | +1.2%  | +1.2%   |
| 3か月間 | +3.0%  | +3.1%   |
| 6か月間 | +4.7%  | +5.5%   |
| 1年間  | +14.1% | +15.4%  |
| 3年間  | +15.4% | +17.5%  |
| 5年間  | +23.7% | +28.3%  |
| 年初来  | +3.0%  | +3.8%   |
| 設定来  | +99.5% | +130.9% |



※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。

※基準価額の計算において、運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しております。

※グラフ上のベンチマークはFTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)のデータに基づき、ファンドの設定日の前日である

2003年3月27日のFTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものを1営業日遅らせたものです。

### 《分配の推移》

(1万円当たり、税引前)

| 決算期(年月) | 分配金        |
|---------|------------|
| 第1~15期  | 合計: 0円     |
| 第16期    | (18.11) 0円 |
| 第17期    | (19.12) 0円 |
| 第18期    | (20.11) 0円 |
| 第19期    | (21.11) 0円 |
| 第20期    | (22.11) 0円 |
| 第21期    | (23.11) 0円 |
| 分配金合計額  | 設定来: 0円    |

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

### 《主要な資産の状況》

※比率は、純資産総額に対するものです。

| 資産別構成        |     |        | 通貨別構成       |       |
|--------------|-----|--------|-------------|-------|
| 資産           | 銘柄数 | 比率     | 通貨          | 比率    |
| 外国債券         | 987 | 96.8%  | 米ドル         | 47.2% |
| 外国債券先物       | --- | ---    | ユーロ         | 32.0% |
| コール・ローン、その他  | --- | 3.2%   | オフショア人民元    | 8.4%  |
| 合計           | 987 | 100.0% | 英ポンド        | 5.2%  |
| 債券ポートフォリオ特性値 |     |        | カナダ・ドル      | 2.0%  |
| 直接利回り(%)     |     | 2.7    | 豪ドル         | 1.3%  |
| 最終利回り(%)     |     | 3.9    | メキシコ・ペソ     | 0.9%  |
| 修正デュレーション    |     | 6.5    | ポーランド・ズロチ   | 0.5%  |
| 残存年数         |     | 8.4    | マレーシア・リンギット | 0.5%  |
|              |     |        | その他         | 2.0%  |

### 組入上位10銘柄

| 組入銘柄名                            | 発行国  | 通貨       | 残存年数 | 比率   |
|----------------------------------|------|----------|------|------|
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | アメリカ | 米ドル      | 9.7  | 0.5% |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | アメリカ | 米ドル      | 8.7  | 0.5% |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | アメリカ | 米ドル      | 8.0  | 0.4% |
| United States Treasury Note/Bond | アメリカ | 米ドル      | 7.0  | 0.4% |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | アメリカ | 米ドル      | 8.5  | 0.4% |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | アメリカ | 米ドル      | 8.2  | 0.4% |
| CHINA GOVERNMENT BOND            | 中国   | オフショア人民元 | 2.7  | 0.4% |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | アメリカ | 米ドル      | 7.5  | 0.4% |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | アメリカ | 米ドル      | 7.7  | 0.4% |
| United States Treasury Note/Bond | アメリカ | 米ドル      | 6.7  | 0.4% |

### ファンドマネージャーのコメント

※現時点での投資判断を示したものであり、将来の市況環境の変動等を保証するものではありません。

債券市場で金利が低下し、為替市場で円安が進んだため、当ファンドの基準価額は過去3か月間で上昇しました。

■当資料は信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。

大和アセットマネジメント  
 Daiwa Asset Management

特別勘定の名称：外国債券B

## ダイワ世界債券ファンドVA (愛称:ワールドプライムVA)

ライフデッサン

基準日：2024年2月29日 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) (愛称:ワールドプライムVA) Monthly Fund Report  
回次コード：4014

| 特色  | 概要   |
|---|--|
| <p>・通貨を分散し、外貨建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。</p> <p>・米ドル、カナダドル、豪ドル、ユーロ等、英ポンドおよび北欧・東欧通貨(※)の各通貨建て公社債等に均等に投資することをめざして、マザーファンドの組入比率を決定します。(ただし、欧州通貨圏の投資対象通貨がユーロに統合される場合は、統合される通貨で実際に投資されている比率をユーロで実際に投資されている比率に加算した比率に基づいて、投資比率を見直します。)</p> <p>(※)北欧・東欧通貨とはスウェーデン・クローネ、デンマーク・クローネ、ノルウェー・クローネ、チェコ・コルナ、ポーランド・ズロチ、ハンガリー・フォリント等とします。</p> <p>・各通貨圏の公社債への投資は、ダイワ高格付米ドル債マザーファンド ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド の受益証券を通じて行います。</p> | <p>当初設定日 2009年1月30日</p> <p>償還日 無期限</p> <p>決算日 8月20日</p> <p>受託銀行 三井住友信託銀行</p> <p>運用管理費用 純資産総額に対して年率0.825%</p> |

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

## ＜基準価額・純資産の推移＞

当初設定日(2009年1月30日)～2024年2月29日

2024年2月29日時点

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 18,042円 |
| 純資産総額 | 0.82億円  |

## 期間別騰落率

| 期間   | ファンド   |
|------|--------|
| 1カ月間 | +1.0%  |
| 3カ月間 | +2.6%  |
| 6カ月間 | +5.3%  |
| 1年間  | +14.7% |
| 3年間  | +17.9% |
| 5年間  | +23.5% |
| 年初来  | +2.4%  |
| 設定来  | +80.4% |



※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。

※基準価額の計算において、運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しております。

## ＜分配の推移＞

(1万円当たり、税引前)

| 決算期(年月)      | 分配金    |
|--------------|--------|
| 第1～9期 合計:    | 0円     |
| 第10期 (18.08) | 0円     |
| 第11期 (19.08) | 0円     |
| 第12期 (20.08) | 0円     |
| 第13期 (21.08) | 0円     |
| 第14期 (22.08) | 0円     |
| 第15期 (23.08) | 0円     |
| 分配金合計額       | 設定来:0円 |

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

## ＜主要な資産の状況＞

※比率は、純資産総額に対するものです。

| マザーファンド別構成                       |         | 合計99.5%    | 通貨別構成         |       | 合計100.0% |
|----------------------------------|---------|------------|---------------|-------|----------|
| マザー名称                            | 比率      |            | 通貨            | 比率    |          |
| ダイワ・ヨーロッパ債券MF                    | 27.7%   |            | ユーロ           | 16.9% |          |
| ダイワ高格付英ポンド債MF                    | 16.6%   |            | 英ポンド          | 16.6% |          |
| ダイワ高格付豪ドル債MF                     | 16.6%   |            | 豪ドル           | 16.5% |          |
| ダイワ高格付カナダドル債MF                   | 16.5%   |            | カナダドル         | 16.5% |          |
| ダイワ高格付米ドル債MF                     | 16.5%   |            | 米ドル           | 16.2% |          |
| ダイワ高格付ユーロ債MF                     | 5.6%    |            | ノルウェー・クローネ    | 4.4%  |          |
|                                  |         |            | その他           | 12.9% |          |
| 資産別構成                            |         |            | 債券 ポートフォリオ特性値 |       |          |
| 資産                               | 銘柄数     | 比率         | 直接利回り(%)      | 2.7   |          |
| 外国債券                             | 153     | 96.7%      | 最終利回り(%)      | 4.1   |          |
| 外国債券先物                           | 3       | 4.1%       | 修正デュレーション     | 4.2   |          |
| コール・ローン、その他                      |         | 3.3%       | 残存年数          | 5.3   |          |
| 合計                               | 156     |            |               |       |          |
| 組入上位10銘柄                         |         |            | 合計23.1%       |       |          |
| 組入銘柄名                            | 発行国     | 通貨         | 残存年数          | 比率    |          |
| United Kingdom Gilt              | イギリス    | 英ポンド       | 3.8           | 3.7%  |          |
| United Kingdom Gilt              | イギリス    | 英ポンド       | 5.6           | 3.5%  |          |
| SPANISH GOVERNMENT BOND          | スペイン    | ユーロ        | 3.7           | 3.4%  |          |
| DANISH GOVERNMENT BOND           | デンマーク   | デンマーク・クローネ | 5.7           | 2.9%  |          |
| NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.   | オーストラリア | 豪ドル        | 6.0           | 2.1%  |          |
| KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU          | ドイツ     | 英ポンド       | 0.8           | 1.7%  |          |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | アメリカ    | 米ドル        | 6.2           | 1.7%  |          |
| United States Treasury Note/Bond | アメリカ    | 米ドル        | 1.1           | 1.5%  |          |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND       | オーストラリア | 豪ドル        | 5.7           | 1.4%  |          |
| FRENCH GOVERNMENT BOND           | フランス    | ユーロ        | 3.2           | 1.4%  |          |

## ファンドマネージャーのコメント

※現時点での投資判断を示したものであり、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。

当ファンドの基本通貨別組入比率は、以下のようになっております。

米ドル:16.7% 豪ドル:16.7% ユーロ:16.7% カナダドル:16.7% 英ポンド:16.7% 東欧・北欧:16.7%

上記に従い、当ファンドの設定・解約金額について、以下の比率を基本として、マザーファンドの設定・解約を行ってまいります。

高格付米ドル債:16.7% 高格付豪ドル債:16.7% 高格付ユーロ債:5.6% 高格付カナダドル債:16.7%

高格付英ポンド債:16.7% ヨーロッパ債券:27.8%

注)ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドは、ユーロ40%、東欧・北欧通貨60%の通貨比率となっています。

■当資料は信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。

大和アセットマネジメント  
Daiva Asset Management

基準日：2024年2月29日 ダイワ国際分散バランスファンド50VA(一般投資家私募) Monthly Fund Report  
 回次コード：2041

| 特色   | 概要     |                  |
|--|--------|------------------|
| 主としてトピックス・インデックス・マザーファンド、日本債券インデックスマザーファンド、外国株式インデックスマザーファンド、外国債券インデックスマザーファンドの各受益証券への投資を通じ、国内株式・国内債券・外国株式・外国債券へ投資します。マザーファンド受益証券への投資を通じ、日本を含む世界の株式および公社債に分散投資し、信託財産の中長期的な成長をめざします。  | 当初設定日  | 2004年11月26日      |
|  | 償還日    | 無期限              |
|  | 決算日    | 11月30日           |
|  | 受託銀行   | 三井住友信託銀行         |
| 参考指数   | 運用管理費用 | 純資産総額に対して年率0.33% |
| 当ファンドで組入れるマザーファンドごとのベンチマークを下記の標準組入比率で合成し、指数化したものを参考指数としております。<br>各マザーファンドのベンチマーク<br>【国内株式】トピックス・インデックス・マザーファンド：東証株価指数(TOPIX)(配当込み)<br>【国内債券】日本債券インデックスマザーファンド：ダイワ・ボンド・インデックス(DBI)総合指数<br>【外国株式】外国株式インデックスマザーファンド：MSCIロクサイインデックス(税引後配当込み、円ベース)<br>【外国債券】外国債券インデックスマザーファンド：FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし、円換算ベース) |        |                  |

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

### 《基準価額・純資産の推移》

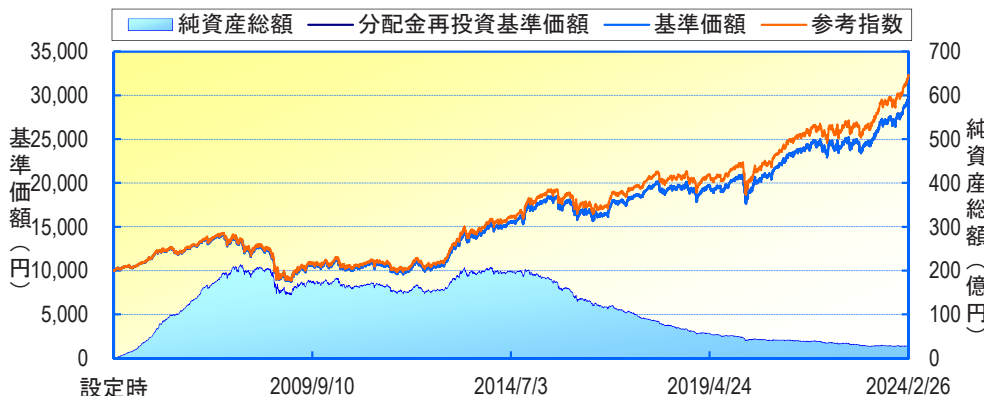
当初設定日(2004年11月26日)～2024年2月29日

2024年2月29日時点

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 29,761円 |
| 純資産総額 | 28.43億円 |

#### 期間別騰落率

| 期間   | ファンド    | 参考指数    |
|------|---------|---------|
| 1か月間 | +2.8%   | +2.8%   |
| 3か月間 | +7.2%   | +7.2%   |
| 6か月間 | +8.7%   | +9.0%   |
| 1年間  | +21.0%  | +21.7%  |
| 3年間  | +33.3%  | +35.0%  |
| 5年間  | +54.2%  | +57.3%  |
| 年初来  | +6.6%   | +6.8%   |
| 設定来  | +197.6% | +222.6% |



※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。

※基準価額の計算において、運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しております。

※グラフ上の参考指数は、グラフの起点時の基準価額に基づき指数化しています。

### 《分配の推移》

(1万口当たり、税引前)

| 決算期(年・月) | 分配金        |
|----------|------------|
| 第1～13期   | 合計: 0円     |
| 第14期     | (18.11) 0円 |
| 第15期     | (19.12) 0円 |
| 第16期     | (20.11) 0円 |
| 第17期     | (21.11) 0円 |
| 第18期     | (22.11) 0円 |
| 第19期     | (23.11) 0円 |
| 分配金合計額   | 設定来: 0円    |

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計額を表示していません。

### 《各ファンドの組入状況》

※比率は、純資産総額に対するものです。

| ファンド組入比率        | 標準組入比率 | 差      |       |
|-----------------|--------|--------|-------|
| トピックス・インデックス・MF | 25.2%  | 25.0%  | 0.2%  |
| 日本債券INDEXMF     | 24.5%  | 25.0%  | -0.5% |
| 外国株式INDEXMF     | 25.3%  | 25.0%  | 0.3%  |
| 外国債券INDEXMF     | 24.9%  | 25.0%  | -0.1% |
| ---             | ---    | ---    | ---   |
| ---             | ---    | ---    | ---   |
| 合計              | 99.9%  | 100.0% | ---   |

#### 通貨別実質資産構成

| 通貨         | 比率     |
|------------|--------|
| 日本円        | 49.9%  |
| 米ドル        | 30.9%  |
| ユーロ        | 10.3%  |
| 英ポンド       | 2.3%   |
| オフショア人民元   | 2.1%   |
| カナダ・ドル     | 1.3%   |
| 豪ドル        | 0.8%   |
| スイス・フラン    | 0.7%   |
| デンマーク・クローネ | 0.3%   |
| その他        | 1.3%   |
| 合計         | 100.0% |

#### 資産別構成

| 資産          | 銘柄数  | 比率    |
|-------------|------|-------|
| 国内株式        | 2133 | 24.6% |
| 国内株式先物      | 1    | 0.7%  |
| 外国株式        | 1196 | 22.8% |
| 外国株式先物      | 6    | 2.0%  |
| 国内債券        | 415  | 24.4% |
| 国内債券先物      | ---  | ---   |
| 外国債券        | 987  | 24.1% |
| 外国債券先物      | ---  | ---   |
| 国内不動産投資信託等  | ---  | ---   |
| 外国不動産投資信託等  | 58   | 0.5%  |
| コール・ローン、その他 | ---  | 3.6%  |
| 合計          | 4796 | ---   |

■当資料は信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。

大和アセットマネジメント  
Daiva Asset Management

国内株式ポートフォリオの構成

※比率は、ベビーフンドの純資産総額に対するものです。

| 組入上位10銘柄      |        |      | 組入上位10業種 |      | 資産別構成       |       |
|---------------|--------|------|----------|------|-------------|-------|
| 銘柄            | 業種     | 組入比率 | 業種       | 組入比率 | 組入比率        |       |
| トヨタ自動車        | 輸送用機器  | 1.3% | 電気機器     | 4.3% | 株式等(REIT含む) | 24.6% |
| 三菱UFJフィナンシャルG | 銀行業    | 0.6% | 輸送用機器    | 2.3% | 株式先物        | 0.7%  |
| ソニーグループ       | 電気機器   | 0.6% | 情報・通信業   | 1.8% | 株式実質        | 25.2% |
| 東京エレクトロン      | 電気機器   | 0.5% | 卸売業      | 1.8% |             |       |
| キーエンス         | 電気機器   | 0.5% | 銀行業      | 1.8% |             |       |
| 三菱商事          | 卸売業    | 0.4% | 化学       | 1.4% |             |       |
| 日立            | 電気機器   | 0.4% | 機械       | 1.3% |             |       |
| 三井住友フィナンシャルG  | 銀行業    | 0.4% | サービス業    | 1.1% |             |       |
| 信越化学          | 化学     | 0.4% | 医薬品      | 1.1% |             |       |
| 日本電信電話        | 情報・通信業 | 0.4% | 小売業      | 1.0% |             |       |

(ご参考)

ベンチマーク騰落率  
トピックス・インデックス・MF

期間別騰落率

| 期間   | ベンチマーク  |
|------|---------|
| 1か月間 | +4.9%   |
| 3か月間 | +12.9%  |
| 6か月間 | +16.0%  |
| 1年間  | +37.6%  |
| 3年間  | +54.4%  |
| 5年間  | +88.0%  |
| 年初来  | +13.1%  |
| 設定来  | +260.0% |

国内債券ポートフォリオの構成

※比率は、ベビーフンドの純資産総額に対するものです。

| 組入上位10銘柄  |      |      | セクター別比率 |       | 残存期間別比率(対ポートフォリオ比) |       |
|-----------|------|------|---------|-------|--------------------|-------|
| 銘柄        | 残存年数 | 組入比率 | 種別      | 組入比率  | 残存年数               | 組入比率  |
| 143 5年国債  | 1.05 | 0.4% | 国債      | 20.2% | 1年未満               | ---   |
| 145 5年国債  | 1.56 | 0.4% | 事業債     | 2.1%  | 1年以上~3年未満          | 20.4% |
| 147 5年国債  | 2.05 | 0.4% | 地方債     | 1.7%  | 3年以上~7年未満          | 28.9% |
| 144 5年国債  | 1.30 | 0.3% | 政府保証債   | 0.3%  | 7年以上~10年未満         | 16.7% |
| 148 5年国債  | 2.30 | 0.3% | 円建外債    | 0.0%  | 10年以上              | 34.0% |
| 349 10年国債 | 3.81 | 0.3% | 資産別構成   |       | ポートフォリオ特性値         |       |
| 353 10年国債 | 4.81 | 0.3% | 債券      | 24.4% | 残存年数(年)            | 9.72  |
| 146 5年国債  | 1.81 | 0.3% | 債券先物    | ---   | デュレーション(年)         | 8.85  |
| 370 10年国債 | 9.06 | 0.3% | 債券実質    | 24.4% | 最終利回り(%)           | 0.70  |
| 347 10年国債 | 3.30 | 0.2% |         |       |                    |       |

(ご参考)

ベンチマーク騰落率  
日本債券INDEXMF

期間別騰落率

| 期間   | ベンチマーク |
|------|--------|
| 1か月間 | +0.3%  |
| 3か月間 | +0.0%  |
| 6か月間 | -0.2%  |
| 1年間  | -0.7%  |
| 3年間  | -4.2%  |
| 5年間  | -5.1%  |
| 年初来  | -0.4%  |
| 設定来  | +23.6% |

外国株式ポートフォリオの構成

※比率は、ベビーフンドの純資産総額に対するものです。

| 組入上位10銘柄                   |      |                |      | 組入上位10カ国 |       | 組入上位5業種     |       |
|----------------------------|------|----------------|------|----------|-------|-------------|-------|
| 銘柄                         | 国・地域 | 業種             | 組入比率 | 国・地域     | 組入比率  | 業種          | 組入比率  |
| MICROSOFT CORP             | アメリカ | 情報技術           | 1.1% | アメリカ     | 19.1% | 情報技術        | 5.7%  |
| APPLE INC                  | アメリカ | 情報技術           | 1.1% | イギリス     | 1.0%  | 金融          | 3.5%  |
| VIDIA CORP                 | アメリカ | 情報技術           | 0.8% | ドイツ      | 0.9%  | ヘルスケア       | 2.9%  |
| AMAZON.COM INC             | アメリカ | 一般消費財・サービス     | 0.6% | カナダ      | 0.8%  | 資本財・サービス    | 2.4%  |
| META PLATFORMS INC CLASS A | アメリカ | コミュニケーション・サービス | 0.4% | フランス     | 0.8%  | 一般消費財・サービス  | 2.4%  |
| ALPHABET INC-CL A          | アメリカ | コミュニケーション・サービス | 0.3% | スイス      | 0.6%  | 資産別構成       |       |
| ALPHABET INC-CL C          | アメリカ | コミュニケーション・サービス | 0.3% | オーストラリア  | 0.5%  | 株式等(REIT含む) | 23.3% |
| ELI LILLY & CO             | アメリカ | ヘルスケア          | 0.2% | オランダ     | 0.3%  | 株式先物        | 2.0%  |
| TESLA INC                  | アメリカ | 一般消費財・サービス     | 0.2% | デンマーク    | 0.2%  | 株式実質        | 25.3% |
| BROADCOM INC               | アメリカ | 情報技術           | 0.2% | スウェーデン   | 0.2%  |             |       |

(ご参考)

ベンチマーク騰落率  
外国株式INDEXMF

期間別騰落率

| 期間   | ベンチマーク  |
|------|---------|
| 1か月間 | +4.8%   |
| 3か月間 | +13.2%  |
| 6か月間 | +15.0%  |
| 1年間  | +37.0%  |
| 3年間  | +81.4%  |
| 5年間  | +138.1% |
| 年初来  | +11.1%  |
| 設定来  | +558.3% |

\* 外国株式の国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。

外国債券ポートフォリオの構成

※比率は、ベビーフンドの純資産総額に対するものです。

| 組入上位10銘柄                         |          |      |      | 通貨別比率    |       | 残存期間別比率(対ポートフォリオ比) |       |
|----------------------------------|----------|------|------|----------|-------|--------------------|-------|
| 銘柄                               | 通貨       | 残存年数 | 組入比率 | 通貨       | 組入比率  | 残存年数               | 組入比率  |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 米ドル      | 9.71 | 0.1% | 米ドル      | 11.8% | 1年未満               | 1.3%  |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 米ドル      | 8.71 | 0.1% | ユーロ      | 8.0%  | 1年以上~3年未満          | 27.4% |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 米ドル      | 7.96 | 0.1% | オフショア人民元 | 2.1%  | 3年以上~7年未満          | 34.2% |
| United States Treasury Note/Bond | 米ドル      | 6.96 | 0.1% | 英ポンド     | 1.3%  | 7年以上~10年未満         | 13.6% |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 米ドル      | 8.46 | 0.1% | カナダ・ドル   | 0.5%  | 10年以上              | 23.5% |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 米ドル      | 8.21 | 0.1% | 資産別構成    |       | ポートフォリオ特性値         |       |
| CHINA GOVERNMENT BOND            | オフショア人民元 | 2.71 | 0.1% | 債券       | 24.1% | 残存年数(年)            | 8.41  |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 米ドル      | 7.46 | 0.1% | 債券先物     | ---   | デュレーション(年)         | 6.55  |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 米ドル      | 7.71 | 0.1% | 債券実質     | 24.1% | 複利利回り              | 3.85  |
| United States Treasury Note/Bond | 米ドル      | 6.71 | 0.1% |          |       |                    |       |

(ご参考)

ベンチマーク騰落率  
外国債券INDEXMF

期間別騰落率

| 期間   | ベンチマーク  |
|------|---------|
| 1か月間 | +1.2%   |
| 3か月間 | +3.1%   |
| 6か月間 | +5.5%   |
| 1年間  | +15.4%  |
| 3年間  | +17.5%  |
| 5年間  | +28.3%  |
| 年初来  | +3.8%   |
| 設定来  | +114.5% |

■ 当資料は信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。

大和アセットマネジメント  
Daiva Asset Management

202402国際分散50

特別勘定の名称：不動産投信A

# ダイワ世界REITインデックスVA

# ライフデッサン

基準日：2024年2月29日  
 回次コード：2076

## ダイワ世界REITインデックスVA

Monthly Fund Report

| 特色   | 概要  |
|--|---|
| 主としてダイワ世界REITインデックス・マザーファンドの受益証券に投資することにより、ベンチマーク(S&P先進国REIT指数(税引後配当込み、円ベース))の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンドの受益証券の組入比率は通常の状態では高位に保ちます。保有外貨建資産の為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行いません。 | 当初設定日 2006年6月1日<br>償還日 無期限<br>決算日 11月10日<br>受託銀行 三井住友信託銀行<br>運用管理費用 純資産総額に対して年率1.155% |
| 投資制限   | 株式:直接投資は行いません、外貨建資産:制限なし  |

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

### 《基準価額・純資産の推移》

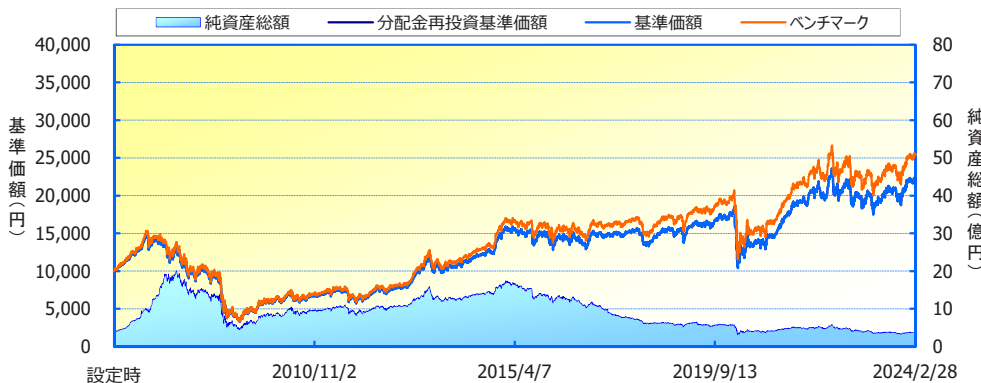
2024年2月29日時点

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 22,216円 |
| 純資産総額 | 3.74億円  |

#### 期間別騰落率

| 期間   | ファンド    | ベンチマーク  |
|------|---------|---------|
| 1か月間 | +1.2%   | +1.2%   |
| 3か月間 | +7.5%   | +7.8%   |
| 6か月間 | +5.3%   | +5.9%   |
| 1年間  | +10.7%  | +11.6%  |
| 3年間  | +39.3%  | +41.6%  |
| 5年間  | +40.1%  | +44.6%  |
| 年初来  | +0.1%   | +1.2%   |
| 設定来  | +122.2% | +155.0% |

当初設定日(2006年6月1日)～2024年2月29日



※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。  
 ※基準価額の計算において、運用管理費用(信託報酬)は控除しています。  
 ※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しております。  
 ※当ファンドはS&P先進国REIT指数(税引後配当込み、円ベース)をベンチマークとしておりますが、同指数を上回る運用成果を保証するものではありません。  
 ※グラフ上のベンチマークは、グラフの起点時の基準価額に基づき指数化しています。

### 《主要な資産の状況》

※比率は、純資産総額に対するものです。

| 国別構成    |       | 合計97.6% | 種別構成           |       | 合計94.1%      | 資産別構成 |       |  |
|---------|-------|---------|----------------|-------|--------------|-------|-------|--|
| 国名      | 比率    |         | 業種名            | 比率    | 資産           | 銘柄数   | 比率    |  |
| アメリカ    | 70.4% |         | 工業用不動産投資信託     | 18.6% | 国内不動産投資信託等   | 49    | 6.0%  |  |
| オーストラリア | 7.3%  |         | 店舗用不動産投資信託     | 17.8% | 外国不動産投資信託等   | 232   | 88.8% |  |
| 日本      | 6.0%  |         | 集合住宅用不動産投資信託   | 8.2%  | 外国不動産投資信託 先物 | 1     | 2.7%  |  |
| イギリス    | 4.1%  |         | データセンター不動産投資信託 | 8.1%  | コール・ローン、その他  |       | 5.2%  |  |
| シンガポール  | 3.6%  |         | ヘルスケア不動産投資信託   | 7.9%  | 合計           | 282   | ---   |  |
| フランス    | 1.9%  |         | オフィス不動産投資信託    | 7.7%  |              |       |       |  |
| 香港      | 1.0%  |         | 各種不動産投資信託      | 7.5%  |              |       |       |  |
| ベルギー    | 1.0%  |         | トラנקルーム不動産投資信託 | 6.0%  |              |       |       |  |
| スペイン    | 0.5%  |         | その他の専門不動産投資信託  | 4.9%  |              |       |       |  |
| その他     | 1.7%  |         | その他            | 7.4%  |              |       |       |  |

#### 組入上位10銘柄

| 銘柄名                      | 国名      | セクター名   | 比率   |
|--------------------------|---------|---------|------|
| PROLOGIS INC             | アメリカ    | 産業用     | 7.8% |
| EQUINIX INC              | アメリカ    | データセンター | 5.3% |
| WELLTOWER INC            | アメリカ    | ヘルスケア   | 3.1% |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | アメリカ    | 小売      | 3.1% |
| PUBLIC STORAGE           | アメリカ    | 倉庫      | 2.8% |
| REALTY INCOME CORP       | アメリカ    | 小売      | 2.8% |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | アメリカ    | データセンター | 2.7% |
| GOODMAN GROUP            | オーストラリア | 産業用     | 2.4% |
| VICI PROPERTIES INC      | アメリカ    | 特殊      | 1.9% |
| EXTRA SPACE STORAGE INC  | アメリカ    | 倉庫      | 1.8% |

#### 《分配の推移》

(1万口当たり、税引前)

| 決算期(年月) | 分配金        |
|---------|------------|
| 第1～12期  | 合計: 0円     |
| 第13期    | (18.11) 0円 |
| 第14期    | (19.11) 0円 |
| 第15期    | (20.11) 0円 |
| 第16期    | (21.11) 0円 |
| 第17期    | (22.11) 0円 |
| 第18期    | (23.11) 0円 |
| 分配金合計額  | 設定来: 0円    |

※分配金は、収益配分方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

#### ファンドマネージャーのコメント

※現時点での投資判断を示したものであり、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。

当ファンドは、マザーファンドを通じてベンチマークへの連動をめざしたポートフォリオを構築しております。ポートフォリオ構築にあたっては、主に国内外の金融商品取引所市場および店頭登録のリートに投資し、ベンチマークとの連動性を維持するような運用を行いました。また、運用の効率化を図るため、ETF(上場投資信託証券)および不動産投信指数先物を組み入れました。過去3ヶ月間は指数に沿った値動きとなっており、今後も、ベンチマークへの連動を目指した運用を継続してまいります。

■当資料は信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。

大和アセットマネジメント  
 Daiwa Asset Management

投資者の皆さまへ

マネー・オープン

Monthly Fund Report

追加型投信／国内／債券  
 信託期間：1997年8月27日 から 無期限  
 基準日：2024年2月29日  
 決算日：毎年6月28日（休業日の場合翌営業日）  
 回次コード：1805

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

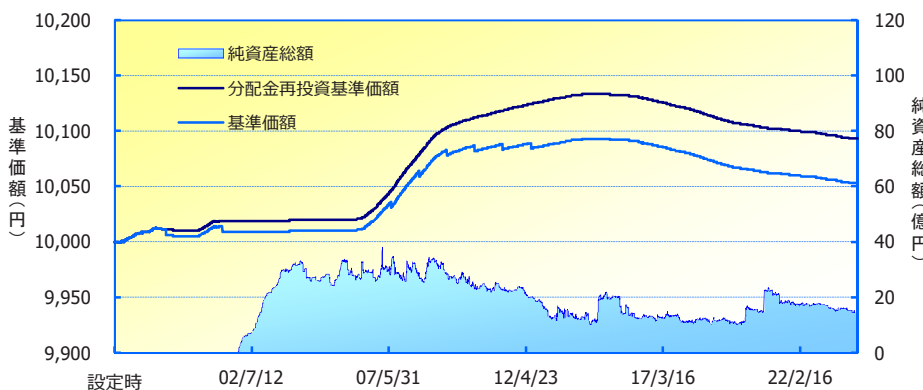
＜基準価額・純資産の推移＞

当初設定日（1997年8月27日）～2024年2月29日

2024年2月29日現在

|       |          |
|-------|----------|
| 基準価額  | 10,053 円 |
| 純資産総額 | 14億円     |

| 期間別騰落率 | ファンド    |
|--------|---------|
| 1か月間   | 0.00 %  |
| 3か月間   | 0.00 %  |
| 6か月間   | -0.01 % |
| 1年間    | -0.03 % |
| 3年間    | -0.09 % |
| 5年間    | -0.18 % |
| 年初来    | 0.00 %  |
| 設定来    | +0.93 % |



※基準日現在の運用管理費用（信託報酬）は、純資産総額に対して年率0%（税込）です。

※基準価額の計算において、運用管理費用（信託報酬）は控除しています。  
 ※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しています。  
 ※「分配金再投資基準価額」は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。  
 ※実際のファンドでは、課税条件によって投資者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。

＜分配の推移＞

（1万口当たり、税引前）

| 決算期(年.月)     | 分配金     |
|--------------|---------|
| 第1～14期 合計：   | 35円     |
| 第15期 (12.06) | 5円      |
| 第16期 (13.06) | 0円      |
| 第17期 (14.06) | 0円      |
| 第18期 (15.06) | 0円      |
| 第19期 (16.06) | 0円      |
| 第20期 (17.06) | 0円      |
| 第21期 (18.06) | 0円      |
| 第22期 (19.06) | 0円      |
| 第23期 (20.06) | 0円      |
| 第24期 (21.06) | 0円      |
| 第25期 (22.06) | 0円      |
| 第26期 (23.06) | 0円      |
| 分配金合計額       | 設定来：40円 |

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

＜主要な資産の状況＞

※比率は、純資産総額に対するものです。

| 資産別構成   | 債券 種別構成 |        |
|---|---------|--------|
| 資産  | 銘柄数     | 比率     |
| 国内債券  |         |        |
| コール・ローン、その他   |         | 100.0% |
| 合計  | ---     | 100.0% |
| ※金融派生商品の組み入れはございません。<br>※外貨建有価証券の組み入れ、および外貨取引のポジションはございません。 |         |        |
| ファンドの平均残存期間（短期金融資産含む）                                       |         |        |
| ---   |         |        |

| 組入上位銘柄 | 銘柄名 | 利率 (%) | 償還日 | 比率 |
|--------|-----|--------|-----|----|
|        |     |        |     |    |
|        |     |        |     |    |
|        |     |        |     |    |
|        |     |        |     |    |
|        |     |        |     |    |
|        |     |        |     |    |
|        |     |        |     |    |
|        |     |        |     |    |
|        |     |        |     |    |

ファンドマネージャーのコメント

※現時点での投資判断を示したものであり、将来の市況環境の変動等を保証するものではありません。

＜運用概況＞

日銀のマイナス金利政策の影響により、残存3ヶ月程度の国債利回りおよび無担保コール翌日物金利はマイナスで推移しました。当ファンドにおいては、流動性と資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

＜今後の運用方針＞

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。そのため、マイナス利回りの短期の国債やコール・ローン等にも投資します。今後も現在の低金利環境が継続した場合は、ファンド全体の損益がマイナスとなり、基準価額が下落する可能性があります。投資家のみなさまにおかれましては、ご注意ください。よろしくお願いいたします。

■当資料は信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。

大和アセットマネジメント

Daiva Asset Management

募集代理店

大和証券株式会社

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>