

Reliable

年金原資保証特約付新変額個人年金保険 [リライアブル]

特別勘定運用レポート (組入投資信託の運用状況)

特別勘定の名称	投資信託の名称	投資信託の運用会社	ページ
バランス型30	バランスVA30	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社	1
バランス型50	バランスVA50		2
マネー型	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	3

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リライアブル〔年金原資保証特約付新変額個人年金保険〕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。

特にご注意いただきたい事項

この保険における年金原資の最低保証は、被保険者の年齢が75歳または85歳を迎えた後の契約応当日から年金で受取ることにより保証されますので、積立期間中に解約した場合、据置期間付定額年金に移行した場合、年金受取開始日を繰上げ（短縮）した場合、および年金受取開始時または年金受取期間中に年金受取にかえて一括受取した場合には、年金原資の最低保証はありません。

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 2.15%*1	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。

* 1 年金原資保証特約の費用（積立金額に対して年率 0.3%）を含みます。

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)
バランス型 30	0.517%程度*2	マ ネ ー 型	0.00935%～0.55%程度*3
バランス型 50	0.539%程度*2		

* 2 投資信託とそのマザーファンドにおいて有価証券の貸付の指図を行った場合は、投資信託の品賃料およびマザーファンドの品賃料のうち投資信託の信託財産に属するとみなした額に50%未満の率を乗じて得た額を信託報酬として、各特別勘定の資産残高から控除します。

・品賃料は投資信託の収益として計上され、その一部を信託報酬として受取るものです。

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

2. 下記のお取扱いの場合に別途ご負担いただく費用

特別勘定のユニットプライスを計算した後に特定の契約者にご負担いただきます。

項 目	費 用		時 期
積立金 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。
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 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。

ファンド名：バランスVA30

作成基準日：2026年7月31日

ファンドの特色

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

基準価額の騰落率

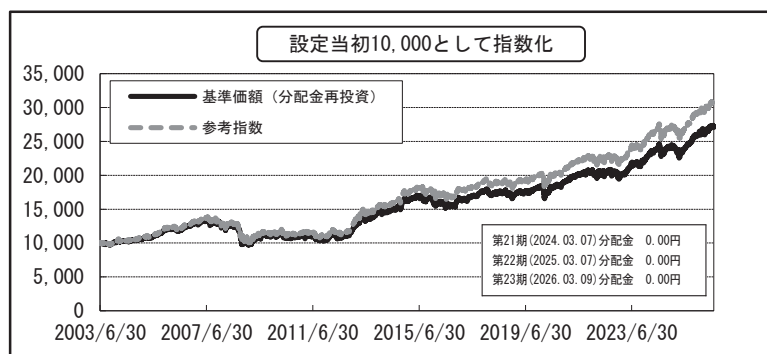
ファンド設定日：2003/06/30

	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
ファンド	-0.81%	+1.46%	+3.92%	+10.46%	+24.80%	+170.75%
参考指数	-1.02%	+1.25%	+4.10%	+10.70%	+26.13%	+204.52%
差	+0.21%	+0.21%	-0.18%	-0.23%	-1.33%	-33.77%

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

基準価額の推移（当ファンド）

設定来分配金合計 100 円
(10,000口あたり、課税前)



※運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

ファンドの状況

●基準価額等

		前月末比
基準価額	26,870円	-219円
解約価額	26,870円	-219円
純資産総額	311百万円	-3百万円

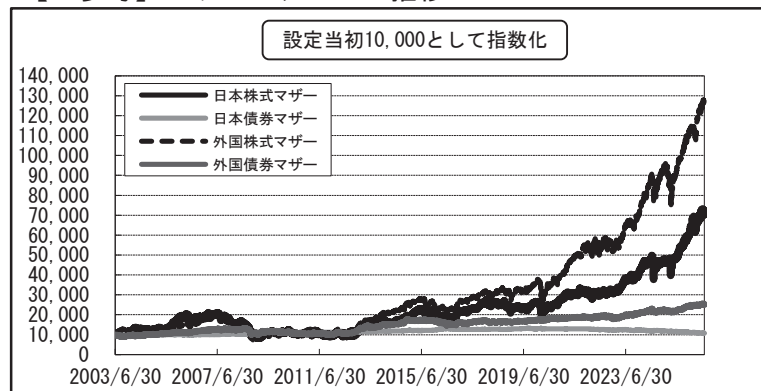
※純資産総額は百万円未満四捨五入

信託財産の構成

	基準日現在	目標資産配分	差異
日本株式マザー	15.4%	15.0%	0.4%
日本債券マザー	34.5%	35.0%	-0.5%
外国株式マザー	15.1%	15.0%	0.1%
外国債券マザー	34.9%	35.0%	-0.1%
コール他	0.2%	0.0%	0.2%
合計	100.0%	100.0%	0.0%

(注) 投資信託純資産総額比

【ご参考】マザーファンドの推移



◇ 7月の市場動向

【日本株式】 国内株式市場は月間でほぼ横ばいでした。前半は、ハイテク株が乱高下する一方、内需株や割安株が買われ、上昇しました。後半は、中東情勢の悪化による原油高とインフレ懸念からハイテク株が大幅に下落しましたが、月末にかけて中東情勢の沈静化や日米ハイテク企業の好決算を受けて反発しました。月間ではTOPIXがほぼ横ばいとなった一方で、ハイテク株比率の高い日経平均株価は大幅な下落となりました。

【日本債券】 国内債券市場では10年国債利回りが2.790%に上昇（価格は下落）しました。「骨太の方針2026」の原案を受けた、財政運営への不安感や日銀の金融政策正常化対応が遅れることへの懸念などが上昇圧力になりました。中旬には政策方針の修正や、政府高官による公的年金の国内金融資産投資拡大の可能性への言及などから低下したものの、下旬は原油高と財政悪化懸念の再燃を受けて再び上昇しました。

【外国株式】 米国株式市場は月間でほぼ横ばいでした。前半はハイテク株が下落したものの、6月の物価指標の鈍化を受けた早期利上げ観測の後退により、上昇しました。後半は、中東情勢悪化による原油高を受けた長期金利上昇からハイテク株が下落しましたが、月末には好決算を受けて反発しました。欧州株式市場は、ECB（欧州中央銀行）による政策金利据え置きや主要企業の好決算を背景に上昇しました。

【外国債券】 米国10年国債利回りは、4.735%に上昇（価格は下落）しました。米国とイランの軍事衝突を受けた原油価格の再上昇などがインフレ懸念の再燃につながりました。ドイツ10年国債利回りは、3.206%に上昇しました。インフレ懸念の再燃やECB（欧州中央銀行）による早期利上げ姿勢への思惑などを背景に上昇しました。

設定・運用は、三井住友トラスト・アセットマネジメント (<https://www.smtam.jp/>)

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。

ファンド名：バランスVA50

作成基準日：2026年7月31日

ファンドの特色

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

基準価額の騰落率

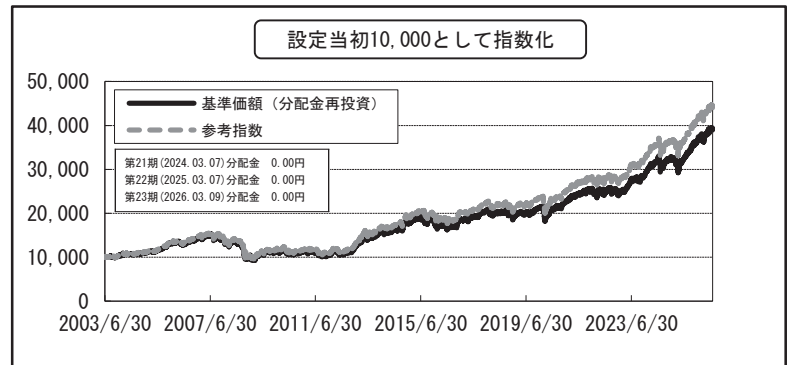
ファンド設定日：2003/06/30

	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
ファンド	-0.58%	+2.85%	+6.34%	+16.68%	+40.30%	+289.63%
参考指数	-0.73%	+2.73%	+6.63%	+16.97%	+41.70%	+340.30%
差	+0.15%	+0.12%	-0.29%	-0.29%	-1.40%	-50.67%

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

基準価額の推移(当ファンド)

設定来分配金合計 100 円
(10,000口あたり、課税前)



※運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

ファンドの状況

●基準価額等

		前月末比
基準価額	38,686円	-224円
解約価額	38,686円	-224円
純資産総額	3,005百万円	-102百万円

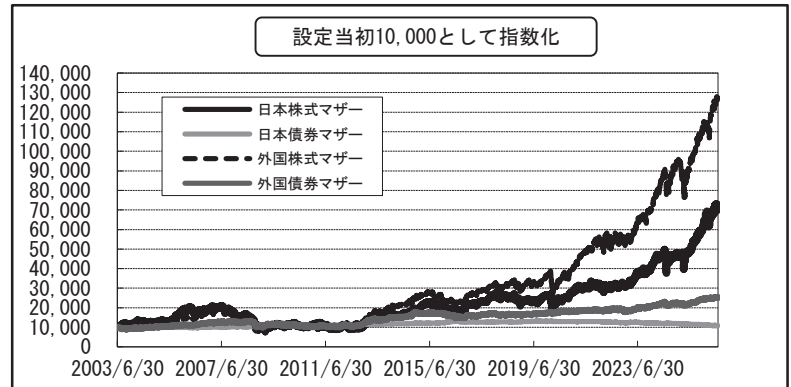
※純資産総額は百万円未満四捨五入

信託財産の構成

	基準日現在	目標資産配分	差異
日本株式マザー	25.8%	25.0%	0.8%
日本債券マザー	24.2%	25.0%	-0.8%
外国株式マザー	25.8%	25.0%	0.8%
外国債券マザー	24.1%	25.0%	-0.9%
コール他	0.2%	0.0%	0.2%
合計	100.0%	100.0%	0.0%

(注) 投資信託純資産総額比

【ご参考】マザーファンドの推移



◇ 7月の市場動向

【日本株式】 国内株式市場は月間でほぼ横ばいでした。前半は、ハイテク株が乱高下する一方、内需株や割安株が買われ、上昇しました。後半は、中東情勢の悪化による原油高とインフレ懸念からハイテク株が大幅に下落しましたが、月末にかけて中東情勢の沈静化や日米ハイテク企業的好決算を受けて反発しました。月間ではTOPIXがほぼ横ばいとなった一方で、ハイテク株比率の高い日経平均株価は大幅な下落となりました。

【日本債券】 国内債券市場では10年国債利回りが2.790%に上昇(価格は下落)しました。「骨太の方針2026」の原案を受けた、財政運営への不安感や日銀の金融政策正常化対応が遅れることへの懸念などが上昇圧力になりました。中旬には政策方針の修正や、政府高官による公的年金の国内金融資産投資拡大の可能性への言及などから低下したものの、下旬は原油高と財政悪化懸念の再燃を受けて再び上昇しました。

【外国株式】 米国株式市場は月間でほぼ横ばいでした。前半はハイテク株が下落したものの、6月の物価指標の鈍化を受けた早期利上げ観測の後退により、上昇しました。後半は、中東情勢悪化による原油高を受けた長期金利上昇からハイテク株が下落しましたが、月末には好決算を受けて反発しました。欧州株式市場は、ECB(欧州中央銀行)による政策金利据え置きや主要企業的好決算を背景に上昇しました。

【外国債券】 米国10年国債利回りは、4.735%に上昇(価格は下落)しました。米国とイランの軍事衝突を受けた原油価格の再上昇などがインフレ懸念の再燃につながりました。ドイツ10年国債利回りは、3.206%に上昇しました。インフレ懸念の再燃やECB(欧州中央銀行)による早期利上げ姿勢への懸念などを背景に上昇しました。

設定・運用は、三井住友トラスト・アセットマネジメント (<https://www.smtam.jp/>)

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。

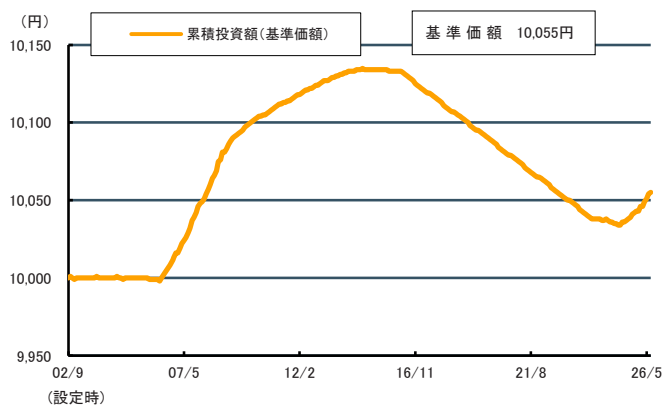
- ◆本邦通貨表示の公社債等を主要な投資対象とし、安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行ないます。

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

(2026年7月31日現在)



※累積投資額は、ファンド設定時に10,000円でスタートしてからの収益分配金を再投資した実績評価額です。ただし、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。

累積リターン

(2026年7月31日現在)

	直近1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
ファンド	0.01%	0.06%	0.12%	0.18%	0.09%	0.55%

※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20期(2021.11.30)	0円
第21期(2022.11.30)	0円
第22期(2023.11.30)	0円
第23期(2024.12.02)	0円
第24期(2025.12.01)	0円

組入上位10銘柄(マザーファンド・ベース)

(2026年6月30日現在)

	銘柄	種類	格付	比率
1	1385国庫短期証券 2026/09/07	債券	A	29.6%
2	1372国庫短期証券 2026/07/06	債券	A	22.9%
3	1381国庫短期証券 2026/08/17	債券	A	21.5%
4	1374国庫短期証券 2026/07/13	債券	A	7.0%
5	1389国庫短期証券 2026/09/24	債券	A	5.3%
6	—	—	—	—
7	—	—	—	—
8	—	—	—	—
9	—	—	—	—
10	—	—	—	—

(組入銘柄数：5)

上位10銘柄合計 86.2%
(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)

(2026年6月30日現在)

資産別組入状況

債券	86.2%
CP	—
CD	—
現金・その他	13.8%

組入資産格付内訳

長期債券 格付	AAA/Aaa	—
	AA/Aa	—
	A	86.2%
短期債券 格付	A-1/P-1	—
	A-2/P-2	—
現金・その他		13.8%

平均残存日数	43.52日
平均残存年数	0.12年

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

(対純資産総額比率)

* 各々のグラフ、表にある比率は、それぞれの項目を四捨五入して表示しています。

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

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・お問い合わせ

フリーダイヤル 0120-125-104

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