2025年12月末

しあわせつみたて

変額保険（有期型）

特別勘定運用レポート

（組入投資信託の運用状況）

特別勘定の名称	投資信託の名称	投資信託の運用会社	ページ
国内株式インデックス	国内株式インデックス・ファンドVA	ブラックロック・ジャパン株式会社	1
外国株式インデックス	JDFインデックス・ファンド外国株式Ⅰ		2
米国株式インデックス	米国株式（S＆P500）インデックス・ファンドVA		3
外国株式アクティブ１型	フランクリン・テンプルトン・グローバル株式ファンドVA	フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社	4
国内債券インデックス	国内債券インデックス・ファンドVA	ブラックロック・ジャパン株式会社	5
外国債券インデックス	外国債券インデックス・ファンドVA		6
国内リート	国内リートインデックス・ファンドVA		7
先進国リート	先進国リートインデックス・ファンドVA		8
バランス株式50	SMAM・バランスファンドVA50	三井住友DSアセットマネジメント株式会社	9
マネー	SMAM・FGマネーファンドVA		12

三井住友海上プライマリー生命

MS&AD INSURANCE GROUP

MSPL-2306-B-0175-00

特別勘定運用レポートをご覧いただくにあたって

当資料をご覧いただく際にご留意いただきたい事項

・当資料はご契約者さま等に対し、三井住友海上プライマリー生命のしあわせつみたて〔変額保険（有期型）〕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あり、生命保険契約の募集および当該投資信託の勧誘を目的としたものではありません。
・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。
・商品内容につきましては、「契約締結前交付書面（契約概要／注意喚起情報）」、「ご契約のしおり・約款」および「特別勘定のしおり」等をご覧ください。

この保険商品についてご確認いただきたい事項

■この保険のリスクについて

・この保険は、特別勘定の運用実績に基づいて将来の満期保険金、解約払戻金、死亡保険金等の額が変動（増減）します。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、満期保険金、解約払戻金等のお受取りになる合計額が払込保険料累計額を下回る可能性があり、損失が生じるおそれがあります。
・お客さまが積立金の移転（スイッチング）を行った際には、選択した特別勘定の種類によっては基準となる指標やリスクの種類が異なる場合がありますのでご注意ください。

■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

・変額保険（有期型）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。

保険料の払込期間中または特別勘定での運用期間中にご負担いただく費用

1．すべての契約者にご負担いただく費用

項　目	目　的	費　用	時　期
保険関係費	保険契約の締結、維持および保険料の集金に必要な費用	＊1	特別勘定への繰入れの際に保険料から控除
	特別勘定の管理に必要な費用	積立金額に対して年率0.52%	左記の年率の1/365を乗じた金額を毎日控除
	基本保険金額を最低保証するための費用	積立金額に対して年率0.03%	左記の年率の1/365を乗じた金額を毎日控除
	死亡保障などに必要な費用	＊1	契約日および月単位の契約応当日の始めに積立金から控除
	保険料払込免除に関する費用	保険料に対して0.1%～0.2%（保険料払込期間に応じます）を乗じた額	特別勘定への繰入れの際に保険料から控除
資産運用関係費	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

特別勘定の名称	資産運用関係費（消費税込・年率）
国内株式インデックス	0.0605%
外国株式インデックス	0.1650%程度
米国株式インデックス	0.0531%程度
外国株式アクティブ1型	0.7480%

特別勘定の名称	資産運用関係費（消費税込・年率）
国内債券インデックス	0.0825%
外国債券インデックス	0.0825%
国内リート	0.0660%

特別勘定の名称	資産運用関係費（消費税込・年率）
先進国リート	0.0935%
バランス株式50	0.3240%
マネー	0%～0.1980%＊2

ご注意

・資産運用関係費は信託報酬等を記載しています。この他、信託財産留保額、有価証券の売買手数料、運用関連の費用・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。これらの費用が発生する場合は、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．特定の契約者にご負担いただく費用

項　目	目　的	費　用	時　期
保険料払込免除特約を付加した場合の費用	当該特約における保険料払込免除に関する費用	＊1	特別勘定への繰入れの際に保険料から控除
積立金移転手数料	1保険年度16回目から、インターネット以外の方法で、積立金を移転する際にかかる費用	1回につき2,500円	積立金の移転時に積立金から控除

＊1 被保険者の性別・年齢などにより異なります。そのため、具体的な金額や上限額を表示することができません。

＊2 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。

年金移行特約、介護年金移行特約および年金支払特約による年金支払期間中にご負担いただく費用

項　目	目　的	費　用	時期および対象
年金管理費	ご契約の維持に必要な費用ならびに年金等を支払うための費用	年金額に対して1%	年金支払日に責任準備金から控除

※ 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。

解約時にご負担いただく費用

契約日から解約日までの保険料払込年月数が10年未満の場合には、契約日からの保険料払込年月数に応じた解約控除額が解約日の積立金額から差引かれます。なお、解約控除額は、保険料払込年月数、被保険者の性別・年齢などによって異なるため、具体的な金額を表示することができません。

※ 保険料払込年月数が10年未満の場合に、基本保険金額の減額、自動延長定期保険、変額払済保険、定額延長定期保険への変更、および解約払戻金を原資とした年金等への移行にも解約控除がかかります。

特別勘定の名称：国内株式インデックス

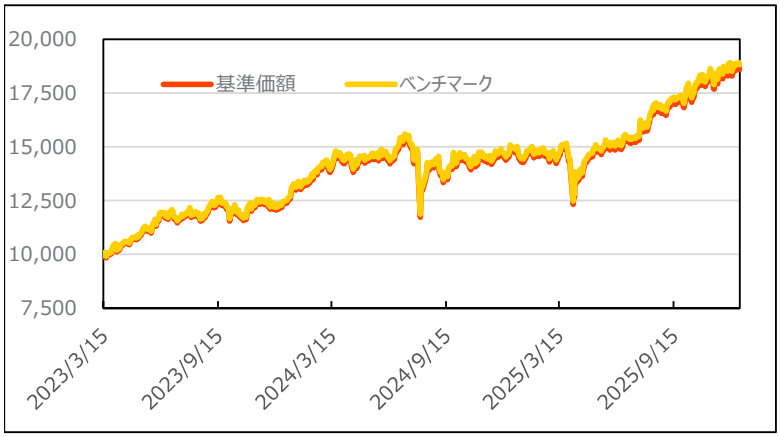
国内株式インデックス・ファンドVA

しあわせつみたて

【投資対象となる投資信託の名称】	【運用会社】
国内株式インデックス・ファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	ブラックロック・ジャパン株式会社

■基準価額の推移

作成基準日:2025年12月末現在



■基準価額
18,593 円

■ファンド概要

設定日	2023年3月15日
純資産総額	120.08 億円

■ベンチマーク
TOPIX(東証株価指数、配当込み)

＊ TOPIX(東証株価指数、配当込み)は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有する我が国を代表する指数です。TOPIX(東証株価指数、配当込み)の指数値およびTOPIX(東証株価指数、配当込み)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(東証株価指数、配当込み)に関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIX(東証株価指数、配当込み)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(東証株価指数、配当込み)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。

■運用方針
主としてわが国の証券取引所に上場されている株式を主要投資対象とし、TOPIX(東証株価指数、配当込み)の動きに連動する運用成果を目指します。

■騰落率（%）

	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	1.01	8.79	20.78	25.34	-	85.93
ベンチマーク	1.03	8.82	20.84	25.46	-	88.19

＊ 基準価額は信託報酬控除後の値です。
＊ 基準価額の推移および騰落率は分配金(税引前)を再投資したと仮定して算出しております。
＊ 基準価額の推移は、ファンド設定日前日を10,000として指数化しております。

■組入状況※

組入上位10銘柄

	銘柄	業種	比率
1	トヨタ自動車	輸送用機器	3.7%
2	三菱ＵＦＪフィナンシャルＧ	銀行業	3.2%
3	ソニーグループ	電気機器	2.9%
4	日　立	電気機器	2.6%
5	三井住友フィナンシャルＧ	銀行業	2.3%
6	ソフトバンクグループ	情報・通信業	1.7%
7	みずほフィナンシャルＧ	銀行業	1.6%
8	三菱商事	卸売業	1.6%
9	東京エレクトロン	電気機器	1.5%
10	三菱重工業	機械	1.5%

組入上位10業種

	業種	比率
1	電気機器	18.4%
2	銀行業	10.1%
3	卸売業	7.7%
4	情報・通信業	7.1%
5	輸送用機器	7.0%
6	機械	5.9%
7	化学	4.5%
8	小売業	4.5%
9	医薬品	3.7%
10	ｻｰﾋﾞｽ業	3.7%

※組入状況は、当ファンドが投資対象とする「インデックス・マザー・ファンド国内株式」の作成基準日現在の状況です。
※組入上位10銘柄および組入上位10業種は、マザーファンドの組入株式の合計を100%とした割合です。

※　本資料は、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。本資料は、ブラックロック・ジャパン株式会社（以下、「弊社」という。）が運用報告資料として作成した資料であり、個別の有価証券及び投資信託の売買を含めいかなる投資行動を勧誘するものではありません。本資料は、弊社が信用に足ると判断した情報・データ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。本資料に掲載された弊社及び弊社が所属するブラックロック・グループ（以下、「ブラックロック」という。）の意見、見解は、本資料作成日時点におけるものであり、今後、予告なく変更されることがあります。本資料に掲載された過去の実績及び今後の予測は、なんら将来の成果を保証または示唆するものではありません。

この保険のご留意いただきたい内容については、巻頭に「特別勘定運用レポートをご覧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：外国株式インデックス

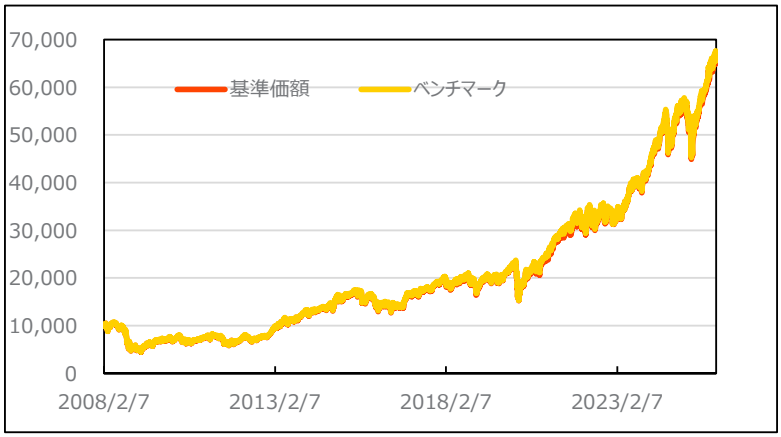
JDFインデックス・ファンド外国株式I

しあわせつみたて

【投資対象となる投資信託の名称】	【運用会社】
ＪＤＦインデックス･ファンド外国株式I(適格機関投資家専用)	ブラックロック･ジャパン株式会社

■基準価額の推移

作成基準日:2025年12月末現在



■基準価額
66,818 円

■ファンド概要

設定日	2008年2月7日
純資産総額	6.40 億円

■ベンチマーク
MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、国内投信用、円建て）

＊ MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、国内投信用、円建て）は、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、国内投信用、円建て）は日本を除く世界の主要先進国の株式を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．に帰属します。また、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

■運用方針
日本を除く先進国の株式市場を代表する指数（MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、国内投信用、円建て））に連動する投資成果を目指します。

■騰落率（%）

	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	2.01	9.84	21.06	19.06	110.18	568.18
ベンチマーク	1.95	9.58	20.76	20.62	111.61	574.29

＊ 基準価額は信託報酬控除後の値です。
＊ 基準価額の推移および騰落率は分配金(税引前)を再投資したと仮定して算出しております。
＊ 基準価額の推移は、ファンド設定日前日を10,000として指数化しております。

■組入状況※

資産構成比率

資産名	比率
iShares Core S&P 500 ETF	75.4%
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF	17.1%
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	3.8%
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	2.7%
S&P500 EMINI FUT MAR 26	0.2%
キャッシュ等	0.8%
合計	100.0%

（ご参考） 国・地域別構成比率

国・地域名	比率
米国	75.7%
英国	3.8%
カナダ	3.7%
フランス	2.7%
ドイツ	2.5%
スイス	2.5%
オーストラリア	1.7%
オランダ	1.3%
スペイン	1.0%
スウェーデン	0.9%
その他	3.3%
キャッシュ等	0.8%
合計	100.0%

（ご参考） 業種別構成比率

業種	比率
情報技術	27.7%
金融	16.8%
資本財・サービス	10.1%
ヘルスケア	9.8%
一般消費財・サービス	9.6%
コミュニケーション・サービス	8.7%
生活必需品	5.3%
エネルギー	3.4%
素材	3.3%
公共事業	2.7%
不動産	1.8%
キャッシュ等	0.8%
合計	100.0%

※組入状況は、当ファンドが投資対象とする「先進国株式インデックス・マザーファンド」の作成基準日現在の状況です。
※マザーファンドの純資産総額に対する割合です。大口資金の設定または解約等により、キャッシュ等の比率が一時的に大きくなる、またはマイナスになる場合があります。
※ 国・地域別構成比率、 業種別構成比率については、マザーファンドの各投資有価証券の国・地域別比率および業種別比率と資産構成比率を基に計算し合算したものです。

※ 本資料は、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。本資料は、ブラックロック・ジャパン株式会社（以下、「弊社」という。）が運用報告資料として作成した資料であり、個別の有価証券及び投資信託の売買を含めいかなる投資行動を勧誘するものではありません。本資料は、弊社が信用に足ると判断した情報・データ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。本資料に掲載された弊社及び弊社が所属するブラックロック・グループ（以下、「ブラックロック」という。）の意見、見解は、本資料作成日時点におけるものであり、今後、予告なく変更されることがあります。本資料に掲載された過去の実績及び今後の予測は、なんら将来の成果を保証または示唆するものではありません。

この保険のご留意いただきたい内容については、巻頭に「特別勘定運用レポートをご覧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：米国株式インデックス

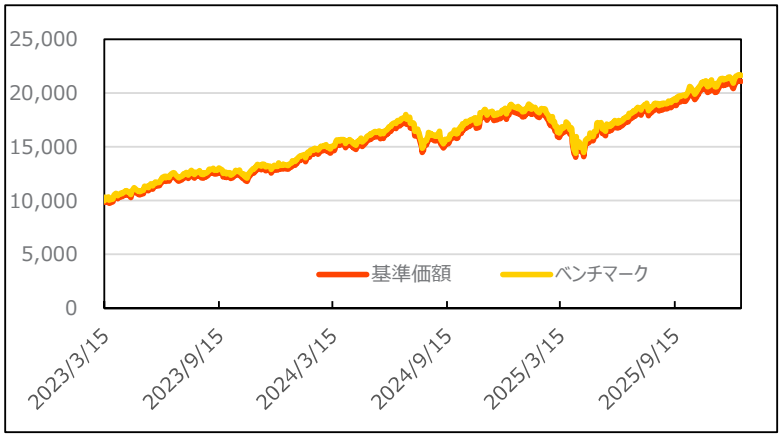
米国株式（S＆P500）インデックス・ファンドVA

しあわせつみたて

【投資対象となる投資信託の名称】	【運用会社】
米国株式（Ｓ＆Ｐ500）インデックス・ファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	ブラックロック・ジャパン株式会社

■基準価額の推移

作成基準日:2025年12月末現在



■基準価額
21,092 円

■ファンド概要

設定日	2023年3月15日
純資産総額	11.74 億円

■ベンチマーク
Ｓ＆Ｐ500指数（配当込み、円換算ベース）

＊Ｓ＆Ｐ500指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（以下「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスがブラックロック・ジャパン株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®はStandard & Poor's Financial Services LLC （「S&P」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC （「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスがブラックロック・ジャパン株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&Pおよびそれらの関係会社によって支持、保証、販売、または販売促進をされるものではなく、また、これら関係者のいずれも、当ファンドへの投資の妥当性に関していかなる表明も行わず、当該インデックスのいかなる誤り、欠落または遅延に対しても何ら責任を負いません。

■運用方針
主にブラックロック・グループが運用する米国の株式に投資する上場投資信託証券および米国の株式へ投資し、Ｓ＆Ｐ500指数（配当込み、円換算ベース）に連動する運用成果を目指します。

■騰落率（%）

	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	1.41	9.27	21.58	15.60	-	110.92
ベンチマーク	1.40	9.25	21.46	15.50	-	116.38

＊ 基準価額は信託報酬控除後の値です。
＊ 基準価額の推移および騰落率は分配金(税引前)を再投資したと仮定して算出しております。
＊ 基準価額の推移は、ファンド設定日前日を10,000として指数化しております。

■組入状況※

組入上位10銘柄

銘柄	業種	比率
NVIDIA CORP	情報技術	7.7%
APPLE INC	情報技術	6.9%
MICROSOFT CORP	情報技術	6.1%
AMAZON COM INC	一般消費財・サービス	3.8%
ALPHABET INC CLASS A	コミュニケーション・サービス	3.1%
BROADCOM INC	情報技術	2.8%
ALPHABET INC CLASS C	コミュニケーション・サービス	2.5%
META PLATFORMS INC CLASS A	コミュニケーション・サービス	2.5%
TESLA INC	一般消費財・サービス	2.2%
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	金融	1.6%

組入上位10業種

業種	比率
情報技術	34.4%
金融	13.4%
コミュニケーション・サービス	10.6%
一般消費財・サービス	10.4%
ヘルスケア	9.6%
資本財・サービス	8.1%
生活必需品	4.7%
エネルギー	2.8%
公共事業	2.2%
素材	1.8%

※組入状況は、当ファンドが投資対象とする「米国株式（Ｓ＆Ｐ500）インデックス・マザーファンド」の主要投資有価証券であるiShares Core S&P 500 ETFの作成基準日現在の状況です。
※iShares Core S&P 500 ETFの純資産総額に対する割合です。

※ 本資料は、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。本資料は、ブラックロック・ジャパン株式会社（以下、「弊社」という。）が運用報告資料として作成した資料であり、個別の有価証券及び投資信託の売買を含めいかなる投資行動を勧誘するものではありません。本資料は、弊社が信用に足ると判断した情報・データ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。本資料に掲載された弊社及び弊社が所属するブラックロック・グループ（以下、「ブラックロック」という。）の意見、見解は、本資料作成日時点におけるものであり、今後、予告なく変更されることがあります。本資料に掲載された過去の実績及び今後の予測は、なんら将来の成果を保証または示唆するものではありません。

この保険のご留意いただきたい内容については、巻頭に「特別勘定運用レポートをご覧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：外国株式アクティブ１型

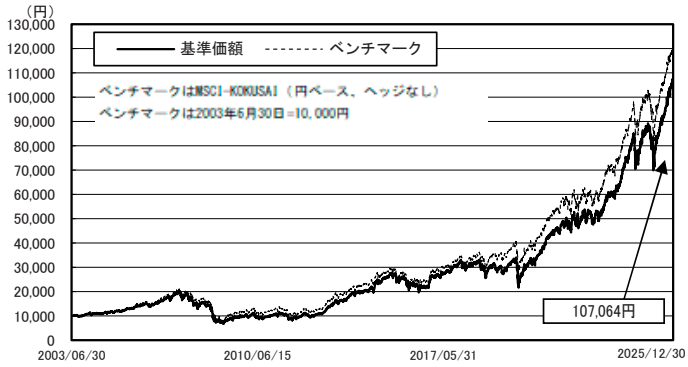
フランクリン・テンプルトン・グローバル株式ファンドVA

しあわせつみたて

フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社：フランクリン・テンプルトン・グローバル株式ファンドVA

2025年12月30日現在

●基準価額の推移



●設定日：2003年6月30日

●マザーファンドの純資産総額　8,891,677,094円

●基準価額　107,064円

●投資収益率1)

	過去1ヵ月	過去3ヵ月	過去6ヵ月	過去1年	設定来
ファンド	2.76%	11.12%	23.86%	22.52%	970.64%
ベンチマーク2)	1.84%	9.44%	20.51%	19.40%	1102.18%

1）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。
2）ベンチマークはMSCI-KOKUSAI（円ベース、ヘッジなし）
MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI INC.の財産であり、その著作権はMSCI INC.に帰属します。

●上位組入れ銘柄　組入銘柄数：　110

	銘柄名	国	業種	純資産比
1	エヌビディア	米	情報技術	6.6%
2	アップル	米	情報技術	5.4%
3	マイクロソフト	米	情報技術	4.9%
4	アルファベット　CL C	米	コミュニケーション・サービス	2.9%
5	アマゾン・ドット・コム	米	一般消費財・サービス	2.5%
6	メタ・プラットフォームズ	米	コミュニケーション・サービス	2.5%
7	アルファベット　CL A	米	コミュニケーション・サービス	2.5%
8	ウォルマート・ストアーズ	米	生活必需品	1.4%
9	ゼネラル・エレクトリック	米	資本財・サービス	1.4%
10	マスターカード	米	金融	1.3%

●業種配分

業種	純資産比	ベンチマーク
情報技術	29.5%	28.0%
金融	15.2%	17.0%
コミュニケーション・サービス	10.6%	8.8%
一般消費財・サービス	10.3%	9.6%
ヘルスケア	9.4%	9.9%
資本財・サービス	8.5%	10.3%
生活必需品	5.8%	5.3%
素材	3.7%	3.2%
公益事業	2.5%	2.6%
エネルギー	2.3%	3.4%
不動産	0.5%	1.8%
その他	1.8%	0.0%

（注）上記業種配分におけるその他は現金等

●通貨別配分

通貨	純資産比	ベンチマーク
米ドル	76.0%	76.6%
ユーロ	8.8%	9.2%
英ポンド	4.4%	3.8%
その他	10.8%	10.3%
合計	100.0%	100.0%

●市況概況

当月の株式相場は、上昇しました。

米国株式については、上昇しました。上旬は、日銀の利上げ期待を背景とした米国債券利回りの上昇や米経済指標の弱さが株価の下押し圧力となる一方、米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ期待の強まりが下支えとなり、株式市場は底堅く推移しました。中旬は、0.25%の利下げが実施された当月の米連邦公開市場委員会（FOMC）後の会見において、パウエルFRB議長から想定ほどタカ派的な姿勢が示されなかったことを受けて、株式市場は上昇しました。しかし、その後は人工知能（AI）投資を巡る懸念などを背景に、株式市場は下落に転じました。下旬は、AI関連銘柄を中心とした大型ハイテク株が買い戻されたことを背景に、株式市場は上昇基調に転じました。月末にかけては、年末の薄商いの中で、株式市場は方向感に乏しい展開となりました。

欧州株式については、上昇しました。上旬は、品質問題を背景とする欧州航空機大手エアバスの株価下落や、ウクライナとロシアの和平案協議の進展期待を受けた防衛関連株安が株価の重荷となる一方、FRBの利下げ期待の強まりが下支えとなり、欧州の株式市場は総じて底堅く推移しました。中旬は、欧州および米国の経済指標悪化を受けて、欧州株式市場は下落に転じました。しかし、その後は欧州中央銀行（ECB）が予想通り政策金利を据え置いた当月の理事会において経済見通しの上方修正を発表したほか、米インフレ指標の鈍化を受けたFRBの利下げ期待が支えとなり、株式市場は持ち直しました。下旬は、年末の薄商いの中で、欧州の株式市場は方向感に乏しい展開となりました。

●当月の運用経過

当月は、バリュエーションおよび収益モメンタム等に注目したボトムアップによる銘柄選択により、各セクターの中から相対的魅力度のより高い銘柄に選別投資を行いました。当月の当ファンドのパフォーマンスはプラスとなり、ベンチマークを上回りました。

●当資料は説明資料としてフランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社が作成した資料であり、「金融商品取引法」に基づく開示資料あるいは「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すが、その情報の確実性、完結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、将来の成果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ンス、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。●当社および当社グループの役職員は当資料に記載された会社の有価証券を保有し、またこれらの会社と各種の取引関係にある可能性があります。●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。

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：国内債券インデックス

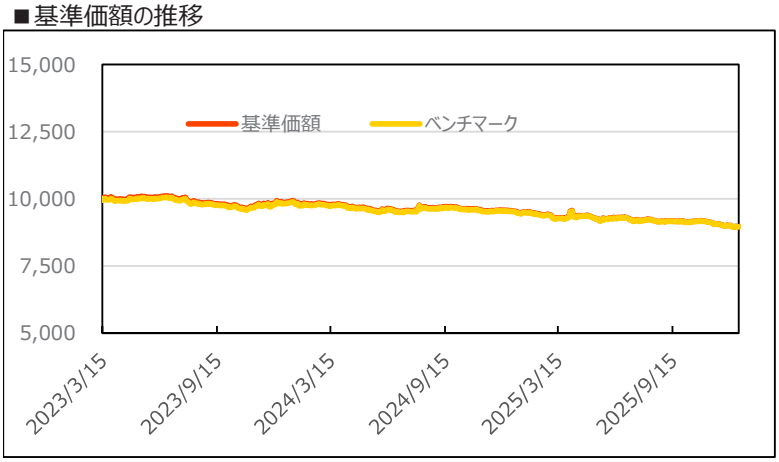
国内債券インデックス・ファンドVA

しあわせつみたて

【投資対象となる投資信託の名称】	【運用会社】
国内債券インデックス・ファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	ブラックロック・ジャパン株式会社

■基準価額の推移

作成基準日:2025年12月末現在



■基準価額
8,958 円

■ファンド概要

設定日	2023年3月15日
純資産総額	0.19 億円

■ベンチマーク
NOMURA-BPI総合

＊ NOMURA-BPI総合は、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社は、NOMURA-BPI総合の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI総合を用いて行われるブラックロック・ジャパン株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

■運用方針
円建ての債券等を主要投資対象とし、NOMURA-BPI総合に連動する運用成果を目指します。

■騰落率（%）

	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	-1.23	-2.23	-3.64	-6.19	-	-10.42
ベンチマーク	-1.25	-2.21	-3.58	-6.04	-	-10.51

＊ 基準価額は信託報酬控除後の値です。
＊ 基準価額の推移および騰落率は分配金(税引前)を再投資したと仮定して算出しております。
＊ 基準価額の推移は、ファンド設定日前日を10,000として指数化しております。

■組入状況※

資産構成比率

資産名	比率
債　券	101.8%
キャッシュ等	-1.8%
合計	100.0%

平均残存年数・修正デュレーション

平均残存年数	9.47年
修正デュレーション	8.04年

債券残存期間別組入比率

	比率
1年未満	0.7%
1年以上2年未満	10.8%
2年以上3年未満	9.2%
3年以上5年未満	18.7%
5年以上7年未満	12.4%
7年以上10年未満	17.8%
10年以上	32.2%

※組入状況は、当ファンドが投資対象とする「国内債券インデックス・マザーファンド」の作成基準日現在の状況です。

※資産構成比率、債券残存期間別組入比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。大口資金の設定または解約等により、キャッシュ等の比率が一時的に大きくなる、またはマイナスになる場合があります。

※　本資料は、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。本資料は、ブラックロック・ジャパン株式会社（以下、「弊社」という。）が運用報告資料として作成した資料であり、個別の有価証券及び投資信託の売買を含めいかなる投資行動を勧誘するものではありません。本資料は、弊社が信用に足ると判断した情報・データ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。本資料に掲載された弊社及び弊社が所属するブラックロック・グループ（以下、「ブラックロック」という。）の意見、見解は、本資料作成日時点におけるものであり、今後、予告なく変更されることがあります。本資料に掲載された過去の実績及び今後の予測は、なんら将来の成果を保証または示唆するものではありません。

この保険のご留意いただきたい内容については、巻頭に「特別勘定運用レポートをご覧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：外国債券インデックス

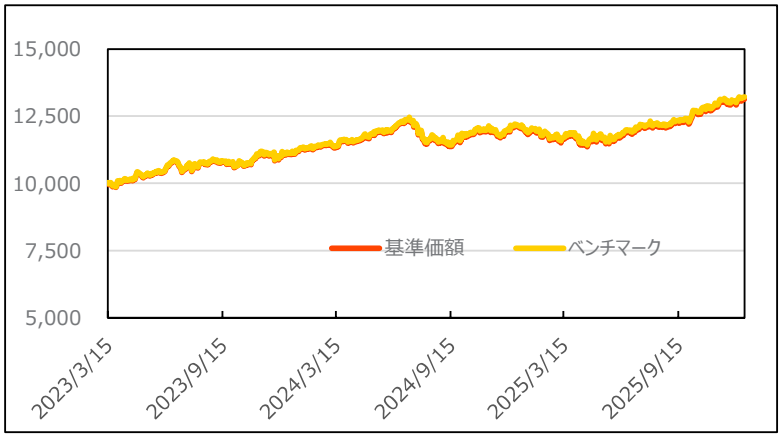
外国債券インデックス・ファンドVA

しあわせつみたて

【投資対象となる投資信託の名称】	【運用会社】
外国債券インデックス・ファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	ブラックロック・ジャパン株式会社

■基準価額の推移

作成基準日:2025年12月末現在



■基準価額
13,134 円

■ファンド概要

設定日	2023年3月15日
純資産総額	42.49 億円

■ベンチマーク
ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、国内投信用円ベース）

＊ ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、国内投信用円ベース）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、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

■運用方針
日本を除く先進国の国債等を主要投資対象とし、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、国内投信用円ベース）に連動する運用成果を目指します。

■騰落率（%）

	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	0.47	6.56	10.32	8.35	-	31.34
ベンチマーク	0.46	6.59	10.37	8.47	-	32.18

＊ 基準価額は信託報酬控除後の値です。

＊ 基準価額の推移および騰落率は分配金(税引前)を再投資したと仮定して算出しております。

＊ 基準価額の推移は、ファンド設定日前日を10,000として指数化しております。

■組入状況※

国別構成比率

国名	比率
米国	45.3%
中国	11.7%
フランス	7.1%
イタリア	6.7%
英国	5.9%
その他	22.1%
キャッシュ等	1.2%
合計	100.0%

通貨別構成比率

通貨名	比率
米国・ドル	45.7%
ユーロ	29.4%
中国・人民元	11.7%
英国・ポンド	5.9%
カナダ・ドル	2.1%
その他	5.2%
合計	100.0%

資産構成比率

資産名	比率
債　券	98.8%
キャッシュ等	1.2%
合計	100.0%

平均残存年数・修正デュレーション

平均残存年数	8.34年
修正デュレーション	6.23年

※組入状況は、当ファンドが投資対象とする「先進国債券インデックス・マザーファンド」の作成基準日現在の状況です。

※国別構成比率、通貨別構成比率、資産構成比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。大口資金の設定または解約等により、キャッシュ等の比率が一時的に大きくなる、またはマイナスになる場合があります。また、通貨別構成比率は、実質為替組入比率を表示しています。

※ 本資料は、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。本資料は、ブラックロック・ジャパン株式会社（以下、「弊社」という。）が運用報告資料として作成した資料であり、個別の有価証券及び投資信託の売買を含めいかなる投資行動を勧誘するものではありません。本資料は、弊社が信用に足ると判断した情報・データ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。本資料に掲載された弊社及び弊社が所属するブラックロック・グループ（以下、「ブラックロック」という。）の意見、見解は、本資料作成日時点におけるものであり、今後、予告なく変更されることがあります。本資料に掲載された過去の実績及び今後の予測は、なんら将来の成果を保証または示唆するものではありません。

この保険のご留意いただきたい内容については、巻頭に「特別勘定運用レポートをご覧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：国内リート

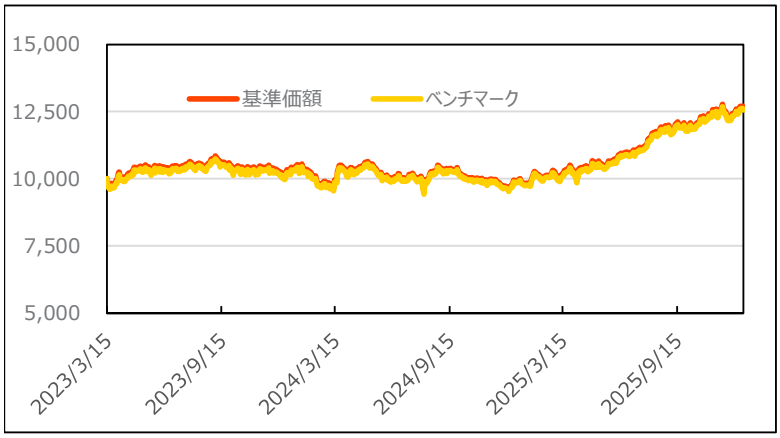
国内リートインデックス・ファンドVA

しあわせつみたて

【投資対象となる投資信託の名称】	【運用会社】
国内リートインデックス・ファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	ブラックロック・ジャパン株式会社

■基準価額の推移

作成基準日:2025年12月末現在



■基準価額
12,648 円

■ファンド概要

設定日	2023年3月15日
純資産総額	0.94 億円

■ベンチマーク
Ｓ＆Ｐ Ｊ－ＲＥＩＴ指数（配当込み）

＊ Ｓ＆Ｐ Ｊ－ＲＥＩＴ指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（以下「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスがブラックロック・ジャパン株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®はStandard & Poor's Financial Services LLC （「S&P」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC （「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスがブラックロック・ジャパン株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&Pおよびそれらの関係会社によって支持、保証、販売、または販売促進をされるものではなく、また、これら関係者のいずれも、当ファンドへの投資の妥当性に関していかなる表明も行わず、当該インデックスのいかなる誤り、欠落または遅延に対しても何ら責任を負いません。

■運用方針
日本の不動産投資信託証券等を主要投資対象とし、Ｓ＆Ｐ J-ＲＥＩＴ指数（配当込み）に連動する運用成果を目指します。

■騰落率（%）

	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	0.02	5.90	15.85	27.87	-	26.48
ベンチマーク	0.04	5.97	16.01	27.87	-	25.58

＊ 基準価額は信託報酬控除後の値です。
＊ 基準価額の推移および騰落率は分配金(税引前)を再投資したと仮定して算出しております。
＊ 基準価額の推移は、ファンド設定日前日を10,000として指数化しております。

■組入状況※

組入上位10銘柄

	銘柄	比率
1	日本ビルファンド	7.3%
2	ジャパンリアルエステイト	5.5%
3	日本都市ファンド	5.3%
4	野村不動産マスターＦ	4.4%
5	ＧＬＰ投資法人	4.2%
6	ＫＤＸ不動産投資法	4.2%
7	日本プロロジスリート	3.9%
8	大和ハウスリート	3.9%
9	オリックス不動産投資	3.5%
10	ユナイテッドアーバン投資	3.3%

資産構成比率

資産名	比率
投資証券	98.1%
先物	1.9%
キャッシュ等	-0.0%
合計	100.0%

※組入状況は、当ファンドが投資対象とする「国内リート・インデックス・マザーファンド」の作成基準日現在の状況です。
※マザーファンドの純資産総額に対する割合です。大口資金の設定または解約等により、キャッシュ等の比率が一時的に大きくなる、またはマイナスになる場合があります。

※ 本資料は、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。本資料は、ブラックロック・ジャパン株式会社（以下、「弊社」という。）が運用報告資料として作成した資料であり、個別の有価証券及び投資信託の売買を含めいかなる投資行動を勧誘するものではありません。本資料は、弊社が信用に足ると判断した情報・データ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。本資料に掲載された弊社及び弊社が所属するブラックロック・グループ（以下、「ブラックロック」という。）の意見、見解は、本資料作成日時点におけるものであり、今後、予告なく変更されることがあります。本資料に掲載された過去の実績及び今後の予測は、なんら将来の成果を保証または示唆するものではありません。

特別勘定の名称：先進国リート

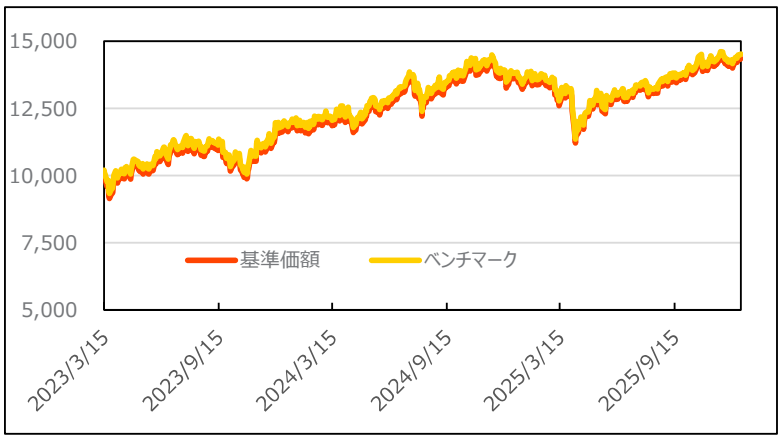
先進国リートインデックス・ファンドVA

しあわせつみたて

【投資対象となる投資信託の名称】	【運用会社】
先進国リートインデックス・ファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	ブラックロック・ジャパン株式会社

■基準価額の推移

作成基準日:2025年12月末現在



■基準価額
14,359 円

■ファンド概要

設定日	2023年3月15日
純資産総額	0.11 億円

■ベンチマーク
Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、円換算ベース）

＊ Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（以下「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスがブラックロック・ジャパン株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®はStandard & Poor's Financial Services LLC （「S&P」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC （「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスがブラックロック・ジャパン株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&Pおよびそれらの関係会社によって支持、保証、販売、または販売促進をされるものではなく、また、これら関係者のいずれも、当ファンドへの投資の妥当性に関していかなる表明も行わず、当該インデックスのいかなる誤り、欠落または遅延に対しても何ら責任を負いません。

■運用方針
日本を除く先進国の不動産投資信託証券等を主要投資対象とし、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数(除く日本、税引後配当込み、円換算ベース)に連動する運用成果を目指します。

■騰落率（%）

	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	-0.60	5.29	12.17	5.64	-	43.59
ベンチマーク	-0.66	5.20	12.06	5.28	-	45.22

＊ 基準価額は信託報酬控除後の値です。
＊ 基準価額の推移および騰落率は分配金(税引前)を再投資したと仮定して算出しております。
＊ 基準価額の推移は、ファンド設定日前日を10,000として指数化しております。

■組入状況※

組入上位10銘柄

	銘柄	比率
1	WELLTOWER INC	8.3%
2	PROLOGIS INC	7.6%
3	EQUINIX INC	4.8%
4	SIMON PROPERTY GROUP INC	3.9%
5	REALTY INCOME CORP	3.3%
6	DIGITAL REALTY TRUST INC	3.2%
7	GOODMAN GROUP	2.7%
8	PUBLIC STORAGE	2.6%
9	VENTAS INC	2.4%
10	VICI PROPERTIES INC	1.9%

国別構成比率

国名	比率
アメリカ	76.9%
オーストラリア	7.7%
イギリス	4.1%
シンガポール	3.5%
フランス	2.2%
その他	5.3%
キャッシュ等	0.3%
合計	100.0%

通貨別構成比率

通貨名	比率
米国・ドル	76.8%
オーストラリア・ドル	7.7%
ユーロ	4.6%
英国・ポンド	4.2%
シンガポール・ドル	3.3%
その他	3.4%
合計	100.0%

資産構成比率

資産名	比率
投資証券等	97.5%
先物	2.2%
キャッシュ等	0.3%
合計	100.0%

※組入状況は、当ファンドが投資対象とする「先進国リート・インデックス・マザーファンド」の作成基準日現在の状況です。
※マザーファンドの純資産総額に対する割合です。大口資金の設定または解約等により、キャッシュ等の比率が一時的に大きくなる、またはマイナスになる場合があります。
※通貨別構成比率は、実質為替組入比率を表示しています。

※ 本資料は、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。本資料は、ブラックロック・ジャパン株式会社（以下、「弊社」という。）が運用報告資料として作成した資料であり、個別の有価証券及び投資信託の売買を含めいかなる投資行動を勧誘するものではありません。本資料は、弊社が信用に足ると判断した情報・データ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。本資料に掲載された弊社及び弊社が所属するブラックロック・グループ（以下、「ブラックロック」という。）の意見、見解は、本資料作成日時点におけるものであり、今後、予告なく変更されることがあります。本資料に掲載された過去の実績及び今後の予測は、なんら将来の成果を保証または示唆するものではありません。

この保険のご留意いただきたい内容については、巻頭に「特別勘定運用レポートをご覧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：バランス株式50

SMAM・バランスファンドVA50

しあわせつみたて

■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。

三井住友DSアセットマネジメント

【SMAM・バランスファンドVA50】

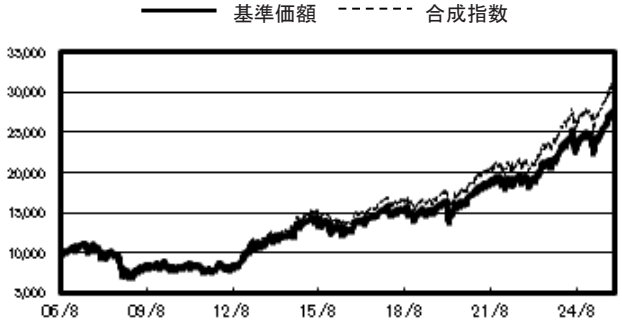
①主として、国内株式インデックス・マザーファンド（B号）受益証券、国内債券パッシブ・マザーファンド受益証券、外国株式インデックス・マザーファンド受益証券および外国債券パッシブ・マザーファンド受益証券への投資を通じて、国内株式、国内債券、外国株式および外国債券に分散投資を行うことにより、投資信託財産の中長期的な成長を目指します。

②基本資産配分比率は下記の通りです。ただし、それぞれの資産の時価変動等に伴う各資産比率の変化については一定の範囲を設け、調整を行います。

国内株式	国内債券	外国株式	外国債券
25%	25%	25%	25%

③資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

● 設定来の運用実績



■ 基準価額は、2006年8月31日を10000とした指数として表示しております。
■ 合成指数は、2006年8月31日を10000として、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ（総合）、ＭＳＣＩコクサイインデックス（配当込み、円ベース）、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）の日々の収益率を当ファンドの基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。

●基準価額および純資産総額

	12月30日	前月比
基準価額（円）	31,976	189
純資産総額（百万円）	74,148	−328

●騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	設定来
ファンド	0.59%	5.70%	11.78%	11.16%	177.91%
合成指数	0.59%	5.71%	11.87%	11.80%	211.76%

※ 騰落率を算出する基準価額は、信託報酬控除後です。
上記騰落率は、実際の投資家利回りとは異なります。
＊ 設定来は2006年8月31日を基準とします。

● マザーファンド組入比率

（2025年12月30日現在）

	ファンド	基本資産配分
国内株式	25.3%	25.0%
外国株式	26.0%	25.0%
株式合計	51.3%	50.0%
国内債券	22.6%	25.0%
外国債券	25.7%	25.0%
債券合計	48.3%	50.0%

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：バランス株式50

SMAM・バランスファンドVA50

しあわせつみたて

■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。

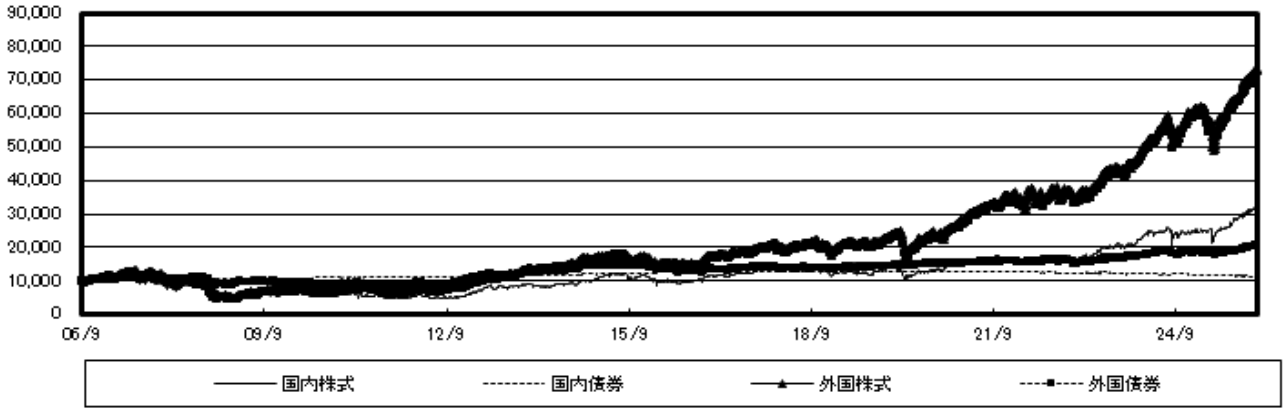
三井住友DSアセットマネジメント

〈参考情報 SMAM・バランスファンドVA50〉

◎ SMAM・バランスファンドVA50は次のマザーファンドを主要投資対象とするファミリーファンド方式で運用されています。

国内株式 … 国内株式インデックス・マザーファンド（B号）
国内債券 … 国内債券パッシブ・マザーファンド
外国株式 … 外国株式インデックス・マザーファンド
外国債券 … 外国債券パッシブ・マザーファンド

● マザーファンドの基準価額の推移



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

●騰落率

		1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	設定来
国内株式	ファンド	1.03%	8.81%	20.85%	25.49%	217.80%
	ﾍﾞﾝﾁﾏｰｸ*1	1.03%	8.82%	20.84%	25.46%	216.10%
国内債券	ファンド	−1.22%	−2.19%	−3.55%	−6.00%	12.55%
	ﾍﾞﾝﾁﾏｰｸ*2	−1.25%	−2.21%	−3.58%	−6.04%	12.37%
外国株式	ファンド	2.03%	9.66%	20.96%	19.12%	628.96%
	ﾍﾞﾝﾁﾏｰｸ*3	2.05%	9.71%	21.07%	19.45%	650.73%
外国債券	ファンド	0.48%	6.56%	10.32%	8.42%	105.57%
	ﾍﾞﾝﾁﾏｰｸ*4	0.48%	6.56%	10.37%	8.45%	107.58%

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

*1…TOPIX（東証株価指数、配当込み）
*2…NOMURA－BPI(総合)
*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ｱｾｯﾄﾏﾈｼﾞﾒﾝﾄが独自に円換算したものです。
*4…FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
FTSE Fixed Income LLCの開発・公表する指数を三井住友DSｱｾｯﾄﾏﾈｼﾞﾒﾝﾄが独自に円換算したものです。

※「シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）」は、「FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）」に名称変更されました。
※「Citigroup Index LLC」は、「FTSE Fixed Income LLC」に名称変更されました。

● マザーファンド純資産総額

（2025年12月30日現在）

	純資産総額（百万円）
国内株式	489,570
国内債券	135,299
外国株式	1,241,797
外国債券	214,878

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：バランス株式50

SMAM・バランスファンドVA50

しあわせつみたて

■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。

三井住友DSアセットマネジメント

〈参考情報 SMAM・バランスファンドVA50〉

マザーファンドの状況（2025年12月30日現在）

【国内株式】

マザーファンド名：国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

● 組入上位10銘柄

	銘柄名	比率
1	トヨタ自動車	3.7%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	3.2%
3	ソニーグループ	2.9%
4	日立製作所	2.6%
5	三井住友フィナンシャルグループ	2.2%
6	ソフトバンクグループ	1.7%
7	みずほフィナンシャルグループ	1.6%
8	三菱商事	1.6%
9	三菱重工業	1.5%
10	東京エレクトロン	1.5%

※マザーファンド純資産総額対比　（組入全銘柄数　1,613 ）

● 組入上位10業種

	業種名	比率
1	電気機器	18.4%
2	銀行業	10.1%
3	卸売業	7.7%
4	情報・通信業	7.2%
5	輸送用機器	7.0%
6	機械	5.9%
7	化学	4.5%
8	小売業	4.5%
9	医薬品	3.7%
10	サービス業	3.7%

※マザーファンド現物株式評価額対比

【国内債券】

マザーファンド名：国内債券パッシブ・マザーファンド

● 債券種別構成

国債	80.5%
政府保証債	1.9%
地方債	8.0%
金融債	0.0%
事業債	8.4%
円建外債	0.0%
その他	1.2%

※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	1.1%
1-3年	19.7%
3-5年	18.6%
5-7年	11.9%
7-10年	17.5%
10年以上	31.2%

※マザーファンド債券評価額対比

● 組入上位10銘柄

	銘柄名	比率
1	474 2年国債	1.8%
2	380 10年国債	1.7%
3	376 10年国債	1.1%
4	378 10年国債	1.0%
5	177 5年国債	1.0%
6	361 10年国債	1.0%
7	181 5年国債	1.0%
8	366 10年国債	0.9%
9	368 10年国債	0.9%
10	367 10年国債	0.9%

※マザーファンド純資産総額対比　（組入全銘柄数　444 ）

【外国株式】

マザーファンド名：外国株式インデックス・マザーファンド

● 組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	業種	比率
1	NVIDIA CORP	アメリカ	半導体・半導体製造装置	5.7%
2	APPLE INC	アメリカ	テクノロジ・ハードウェア・機器	5.1%
3	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	4.3%
4	AMAZON.COM INC	アメリカ	一般消費財・サービス流通・小売り	2.8%
5	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	2.3%
6	BROADCOM INC	アメリカ	半導体・半導体製造装置	2.0%
7	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯楽	1.9%
8	META PLATFORMS INC-CLASS A	アメリカ	メディア・娯楽	1.8%
9	TESLA INC	アメリカ	自動車・自動車部品	1.6%
10	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	1.1%

※マザーファンド純資産総額対比　（組入全銘柄数　1,140 ）

●国別投資比率

国名	比率
アメリカ	73.9%
イギリス	3.7%
カナダ	3.7%
スイス	2.8%
フランス	2.5%
その他	13.4%

※マザーファンド株式評価額対比

【外国債券】

マザーファンド名：外国債券パッシブ・マザーファンド

● 通貨別構成

アメリカドル	45.6%
ユーロ	29.6%
中国元(オフショア)	11.9%
イギリスポンド	5.8%
カナダドル	2.1%
その他	5.0%

※マザーファンド債券評価額対比

● 残存年限別構成

1年未満	0.1%
1-3年	29.1%
3-7年	34.5%
7-10年	14.1%
10年以上	22.2%

※マザーファンド債券評価額対比

● 組入上位10銘柄

	銘柄名	通貨	比率
1	CHINA GOVERNMENT BOND 1.79 03/25/32	中国元(オフショア)	0.6%
2	CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27	中国元(オフショア)	0.6%
3	CHINA GOVERNMENT BOND 3.72 04/12/51	中国元(オフショア)	0.6%
4	CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27	中国元(オフショア)	0.5%
5	CHINA GOVERNMENT BOND 1.46 05/25/28	中国元(オフショア)	0.5%
6	US TREASURY N/B 3.875 05/31/27	アメリカドル	0.5%
7	US TREASURY N/B 4.625 02/15/35	アメリカドル	0.4%
8	US TREASURY N/B 4.25 05/15/35	アメリカドル	0.4%
9	US TREASURY N/B 3.875 08/15/34	アメリカドル	0.4%
10	US TREASURY N/B 4.125 11/15/32	アメリカドル	0.4%

※マザーファンド純資産総額対比　（組入全銘柄数　906 ）

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：マネー

SMAM・FGマネーファンドVA

しあわせつみたて

■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。

三井住友DSアセットマネジメント

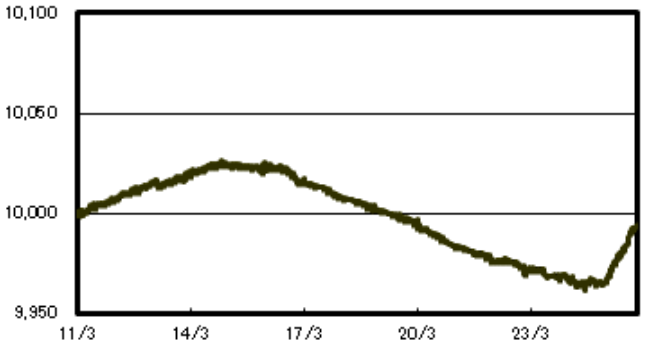
【SMAM・FGマネーファンドVA】

主として、マネーインカム・マザーファンドへの投資を通じて、円貨建の短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。

※資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

作成基準日：2025年12月30日

● 設定来の運用実績



■ 基準価額は、信託報酬控除後です。
■ 基準価額は、2011年3月3日を10,000とした指数として表示しております。
■ 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。

●基準価額および純資産総額

	12月30日	前月比
基準価額（円）	9,995	2
純資産総額（百万円）	304	−1

●騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	設定来
ファンド	0.02%	0.10%	0.17%	0.29%	−0.05%

※ 騰落率を算出する基準価額は、信託報酬控除後です。設定来は2011年3月3日を基準とします。上記騰落率は、実際の投資家利回りとは異なります。

●信託報酬率（年率）

2025年12月30日現在	0.0000%

※上記信託報酬率は税抜きです。

●資産構成

債券	67.9%
先物等	0.0%
短期金融商品・現金等	32.1%
合計	100.0%

●ポートフォリオ概況

クーポン（%）	0.05
残存年数（年）	0.39
修正デュレーション（年）	0.39
最終利回り（%）	0.52

●格付構成

AAA格	67.9%
AA格	0.0%
A格	0.0%
BBB格	0.0%
BB格以下	0.0%

●債券種別構成

国債	67.9%
政府保証債	0.0%
地方債	0.0%
金融債	0.0%
事業債	0.0%
円建外債	0.0%
その他	0.0%

●残存年月別構成

1年未満	67.9%
1−3年	0.0%
3−7年	0.0%
7−10年	0.0%
10年以上	0.0%

※構成比を示す比率は全て当ファンドの純資産総額対比です。

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。

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