

変額個人年金保険（無配当） 「プラチナ インベストメント」

■インターネットサービスのご利用を希望される方は、お客様コンタクトセンターへご連絡ください。
ご利用いただけるサービスは以下の通りです。
契約内容の照会・積立金移転・積立金割合自動調整・定期的積立金移転・基本保険金額の規則的増額の停止・規則的増額分保険料の繰入割合変更
※ご契約状況によってはご利用いただけない場合があります。

■住所・氏名等が変わったときは、お客様コンタクトセンターへご連絡ください。

お客様コンタクトセンター



0120-272-811 受付時間 9:00～17:00（土日・祝日・年末年始を除く）

特別勘定運用報告書（2026年7月度）

目次

- 各特別勘定のサマリー
- 内外市場環境
- 特別勘定の運用概況

資産クラス	特別勘定名	投資対象投資信託	運用会社
バランス	グローバルリーダーズ 積極型	SBI グローバル・バランス・ファンド 積極型（適格機関投資家専用）	SBIアセットマネジメント 株式会社
	グローバルリーダーズ 成長型	SBI グローバル・バランス・ファンド 成長型（適格機関投資家専用）	SBIアセットマネジメント 株式会社
	グローバルリーダーズ 安定型	SBI グローバル・バランス・ファンド 安定型（適格機関投資家専用）	SBIアセットマネジメント 株式会社
日本株式	日本株式型（A）	大和住銀日本株式ファンドVA （適格機関投資家限定）	三井住友DSアセットマネジメント 株式会社
	日本株式型（B）	フィデリティ・日本成長株・ファンドVA3 （適格機関投資家専用）	フィデリティ投信株式会社
	日本株式型（C）	インベスコ店頭・成長株オープンVA1 （適格機関投資家私募投信）	インベスコ・アセット・マネジメント 株式会社
日本債券	日本債券型（A）	大和住銀日本債券ファンドVA （適格機関投資家限定）	三井住友DSアセットマネジメント 株式会社
世界株式	世界株式型（A）	適格機関投資家私募アライアンス・バーンスタイン・ グローバル・グロース・オポチュニティーズ-3	アライアンス・バーンスタイン株式会社
	世界株式型（B）	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ ファンド（LUX）/クラスZ（適格機関投資家専用）	キャピタル・インターナショナル
世界債券	世界債券型（A）	インベスコ海外債券オープンVA2 （適格機関投資家私募投信）	インベスコ・アセット・マネジメント 株式会社
	世界債券型（B）	ピムコ・海外債券ファンド （適格機関投資家専用）	ピムコ ジャパン リミテッド
新興国株式	中国株式型	HSBCチャイナファンドVA （適格機関投資家専用）	HSBC投信株式会社
	BRICS株式型	GIM・BRICS5・ファンド*VA （適格機関投資家専用）	JPモルガン・アセット・マネジメント 株式会社
新興国債券	新興成長国債券型	GIM新興国現地通貨ソブリン・ファンドVA （適格機関投資家専用）	JPモルガン・アセット・マネジメント 株式会社
世界リート	世界リート型	ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA （適格機関投資家専用）	野村アセットマネジメント株式会社
マネー	マネー型（A）	現在の短期金融市場の状況を勘案し、 当面は現預金で運用します。	-

4. ご注意いただきたい事項

- 当資料は、変額個人年金保険（無配当）「プラチナ インベストメント」の特別勘定の運用状況を説明しています。
- 変額個人年金保険（無配当）「プラチナ インベストメント」は、お支払いいただいた保険料を、投資信託等を主な投資対象とする特別勘定で運用し、その運用実績に基づいて将来お受け取りになる年金額、死亡保険金額または解約返戻金額等が変動（増減）するしくみの生命保険です。
- 当資料は、主な投資対象となる投資信託の運用会社により提供されたデータ及び各種の信頼できると考えられる情報源から取得した情報に基づき作成した部分を含んでおりますが、その部分の正確性・完全性については、これを保証するものではありません。また、予告なしに当資料の内容が変更、廃止される場合がありますのであらかじめご承知ください。資料に掲載される事項は、現時点または過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を示唆または保証するものではありません。
- 商品の詳細については、「ご契約のしおり・約款/特別勘定のしおり」をご覧ください。巻末の（ご注意いただきたい事項）も必ずご覧ください。

1. 各特別勘定のサマリー

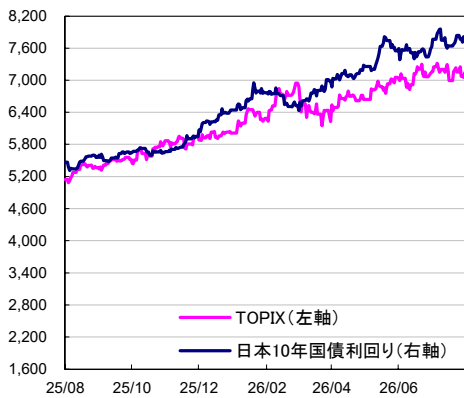
特別勘定別騰落率 (2026年7月31日現在)

	ユニットプライス	特別勘定資産	変化率				
			直近1ヶ月	直近3ヶ月	直近6ヶ月	直近1年	設定来*
グローバルリーダーズ 積極型	369.599162	3,068百万円	-0.77%	4.07%	7.38%	21.51%	269.60%
グローバルリーダーズ 成長型	216.615134	1,256百万円	-1.30%	1.78%	2.82%	10.11%	116.62%
グローバルリーダーズ 安定型	86.230502	158百万円	-1.69%	-1.33%	-2.79%	-5.04%	-13.77%
日本株式型（A）	539.121433	3,852百万円	0.14%	5.66%	9.96%	39.01%	439.12%
日本株式型（B）	352.965780	1,878百万円	-3.42%	4.68%	10.40%	31.27%	252.97%
日本株式型（C）	454.061554	2,102百万円	-6.42%	-0.53%	20.10%	26.96%	354.06%
日本債券型（A）	68.390045	835百万円	-0.59%	-1.38%	-2.78%	-6.72%	-31.61%
世界株式型（A）	404.015003	3,324百万円	-2.95%	1.16%	3.25%	6.34%	304.02%
世界株式型（B）	490.426333	6,686百万円	-2.74%	4.36%	8.48%	22.08%	390.43%
世界債券型（A）	175.555758	2,548百万円	-1.87%	-0.52%	1.80%	8.21%	75.56%
世界債券型（B）	189.802551	1,654百万円	-2.74%	-1.20%	0.69%	6.85%	89.80%
中国株式型	334.591470	654百万円	-2.01%	-4.46%	-7.95%	5.28%	234.59%
BRICS株式型	186.219758	980百万円	2.02%	-3.12%	-8.02%	17.00%	86.22%
新興成長国債券型	131.682777	552百万円	-0.29%	2.02%	4.65%	13.62%	31.68%
世界リート型	212.553792	593百万円	0.14%	6.61%	17.14%	25.30%	112.55%
マネー型（A）	71.719331	339百万円	-0.10%	-0.31%	-0.61%	-1.25%	-28.28%

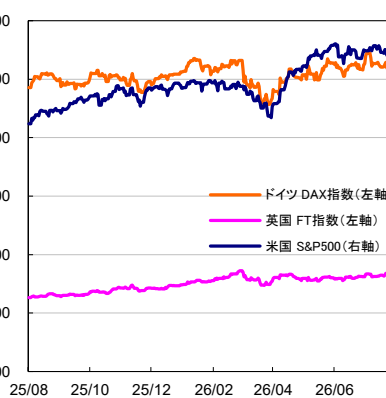
* バランス型は2002/10/17、中国株式型は2005/06/01、BRICS株式型・新興成長国債券型・世界リート型は2007/07/01、それ以外は2003/10/15を基点として算出しています。

2. 内外市場環境

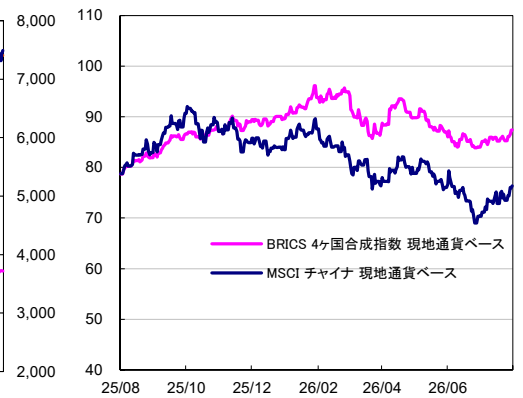
国内市場



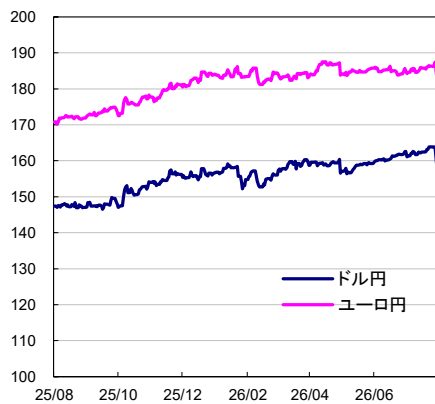
先進国株式



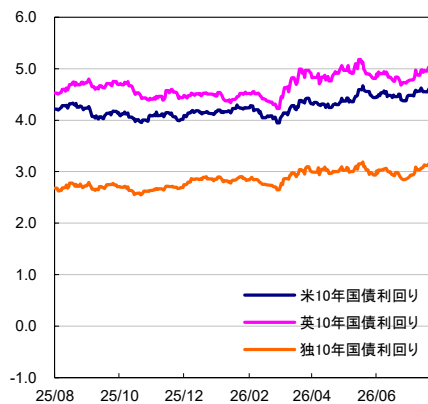
新興国株式



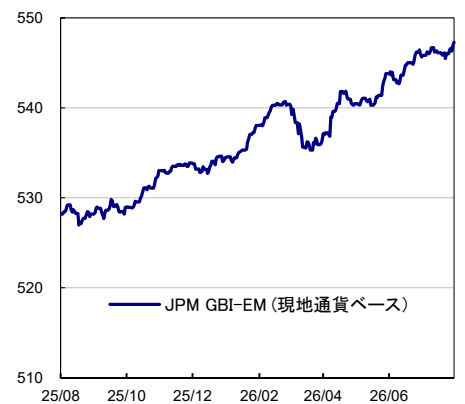
外国為替



先進国金利



新興国債券



※1 BRICS 4ヶ国合成指数は、MSCI社が発表しているブラジル・インド・中国・南アフリカの株式指数（現地通貨ベース）を基に当社が作成（2023年3月度より、MSCI社のロシア株式指数の発表廃止を受け、ロシアを除く4ヶ国の合成指数としています）。

※2 JPM GBI-EMとは、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージングマーケットの略称で新興国債券市場の動きを包括的に表した指数（現地通貨ベース）です。

出典：リフィニティブ・ジャパン

主要市場環境

(2026年7月31日現在)

			変化率				
			直近1ヶ月	直近3ヶ月	直近6ヶ月	年初来	直近1年
日本	国内株式（TOPIX配当込み）	7,142.20	+0.22%	+7.59%	+13.57%	+18.82%	+39.16%
	国内金利（新発10年国債利回り）	2.791%	0.120%上昇	0.278%上昇	0.550%上昇	0.724%上昇	1.241%上昇
先進国	米国株式（S&P500）	7,489.72	▲0.13%	+3.89%	+7.94%	+9.41%	+18.15%
	欧州株式（英国 FT指数）	10,868.05	+3.53%	+4.71%	+6.30%	+9.43%	+19.00%
	欧州株式（ドイツ DAX指数）	25,629.24	+2.53%	+5.50%	+4.44%	+4.65%	+6.50%
	米国金利（10年国債利回り）	4.717%	0.257%上昇	0.347%上昇	0.477%上昇	0.555%上昇	0.336%上昇
	欧州金利（英国 10年国債利回り）	5.044%	0.290%上昇	0.027%上昇	0.522%上昇	0.573%上昇	0.478%上昇
	欧州金利（ドイツ 10年国債利回り）	3.202%	0.339%上昇	0.174%上昇	0.359%上昇	0.348%上昇	0.510%上昇
	新興国株式（MSCIチャイナ）※1	76.34	+8.50%	▲3.18%	▲12.84%	▲8.58%	▲4.12%
新興国	新興国株式（BRICS4ヶ国 合成指数）※2		+4.07%	▲2.71%	▲6.80%	▲2.42%	+10.17%
	新興国債券（JPM GBI-EM）※3	547.29	+0.24%	+1.27%	+1.72%	+2.41%	+3.69%
為替	ドル円レート	157.59	3.06%円高	0.64%円安	1.82%円安	0.59%円安	4.53%円安
	ユーロ円レート	182.07	1.95%円高	0.92%円高	0.74%円高	1.07%円高	5.80%円安

※1 指数は現地通貨ベースで表しています。

※2 MSCI社が発表しているブラジル・インド・中国・南アフリカの株式指数（現地通貨ベース）を基に当社が作成。（2023年3月度より、MSCI社のロシア株式指数の発表廃止を受け、ロシアを除く4ヶ国の合成指数としています）

※3 JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケットの略称で、新興国債券市場の動きを包括的に表した指数（現地通貨ベース）です。

出典：リフィニティブ・ジャパン

3. 特別勘定の運用概況

グローバルリーダース 積極型

特別勘定の運用報告

(2026年7月31日現在)

■特別勘定の運用方針

この特別勘定は、日本・米国・欧州における市場性のある株式に重点を置いたグローバルバランス型ポートフォリオで、投資信託への投資を通じて積極的な利益の拡大を目指します。外貨建て債券については為替ヘッジを行い、為替変動リスクを軽減します。
外国株式については為替ヘッジを行いません。

■特別勘定ユニットプライスの推移



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	-0.77%	4.07%	7.38%	21.51%	47.38%	269.60%

■特別勘定資産構成

(単位：百万円)

	総資産	構成比
現預金	64	2.1%
その他の証券	3,004	97.9%
SBI グローバル・バランス・ファンド - 積極型	3,004	97.9%
その他	-	-
合計	3,068	100.0%

グローバルリーダース 成長型

特別勘定の運用報告

(2026年7月31日現在)

■特別勘定の運用方針

この特別勘定は、日本・米国・欧州における市場性のある株式と公社債に幅広くリスクを分散したグローバルバランス型ポートフォリオで、投資信託への投資を通じて価格変動リスクを抑えつつ利益の拡大を目指します。外貨建て債券については為替ヘッジを行い、為替変動リスクを軽減します。
外国株式については為替ヘッジを行いません。

■特別勘定ユニットプライスの推移



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	-1.30%	1.78%	2.82%	10.11%	19.98%	116.62%

■特別勘定資産構成

(単位：百万円)

	総資産	構成比
現預金	60	4.8%
その他の証券	1,195	95.2%
SBI グローバル・バランス・ファンド - 成長型	1,195	95.2%
その他	-	-
合計	1,256	100.0%

グローバルリーダース 安定型

特別勘定の運用報告

(2026年7月31日現在)

■特別勘定の運用方針

この特別勘定は、投資信託への投資を通じて日本・米国・欧州における投資適格の公社債に投資しますが、為替変動リスクは回避し、利息収入を中心に長期的に安定した利益の確保を目指します。外貨建て債券については為替ヘッジを行い、為替変動リスクを軽減します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	-1.69%	-1.33%	-2.79%	-5.04%	-11.03%	-13.77%

■特別勘定資産構成

(単位：百万円)

	総資産	構成比
現預金	13	8.7%
その他の証券	144	91.3%
SBI グローバル・バランス・ファンド - 安定型	144	91.3%
その他	-	-
合計	158	100.0%

日本株式型（A）

特別勘定の運用報告

（2026年7月31日現在）

■特別勘定の運用方針

主として東京証券取引所や日本の証券取引所に上場されている日本企業の株式を投資対象とし、企業の収益性、資産価値、成長性といったファンダメンタル・バリューと株価水準に注目するアクティブ運用を行うことにより、資産の中長期的増大を目指します。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	0.14%	5.66%	9.96%	39.01%	94.36%	439.12%

■特別勘定資産構成

（単位：百万円）

	総資産	構成比
現預金	118	3.1%
その他の証券	3,733	96.9%
大和住銀日本株式ファンドVA	3,733	96.9%
その他	-	-
合計	3,852	100.0%

日本株式型（B）

特別勘定の運用報告

（2026年7月31日現在）

■特別勘定の運用方針

主として東京証券取引所や日本の証券取引所に上場されている日本企業の株式を投資対象とし、企業の成長性を重視したアクティブ運用を行うことにより、資産の中長期的増大を目指します。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	-3.42%	4.68%	10.40%	31.27%	53.94%	252.97%

■特別勘定資産構成

（単位：百万円）

	総資産	構成比
現預金	54	2.9%
その他の証券	1,823	97.1%
フィデリティ・日本成長株・ファンドVA3	1,823	97.1%
その他	-	-
合計	1,878	100.0%

日本株式型（C）

特別勘定の運用報告

（2026年7月31日現在）

■特別勘定の運用方針

主としてわが国の金融商品取引所に上場されている中小型株式を実質的な投資対象とし、継続的な高い利益成長を重視したアクティブ運用を行うことにより、資産の中長期的増大を目指します。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	-6.42%	-0.53%	20.10%	26.96%	70.09%	354.06%

■特別勘定資産構成

（単位：百万円）

	総資産	構成比
現預金	57	2.7%
その他の証券	2,045	97.3%
インベスコ店頭・成長株オープンVA1	2,045	97.3%
その他	-	-
合計	2,102	100.0%

日本債券型（A）

特別勘定の運用報告

（2026年7月31日現在）

■特別勘定の運用方針

主として国内で取引される円建て公社債を投資対象とし、利息収入と値上がり益の確保により、資産の中長期的増大を目指します。
運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



■特別勘定資産構成

（単位：百万円）

	総資産	構成比
現預金	29	3.6%
その他の証券	805	96.4%
大和住銀日本債券ファンドVA	805	96.4%
その他	-	-
合計	835	100.0%

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	-0.59%	-1.38%	-2.78%	-6.72%	-15.58%	-31.61%

世界株式型（A）

特別勘定の運用報告

（2026年7月31日現在）

■特別勘定の運用方針

主に日本を含む主要各国の株式を投資対象とし、成長の可能性が高い産業セクター・銘柄に積極的に投資することにより、資産の中長期的増大を目指します。原則として為替ヘッジは行いません。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



■特別勘定資産構成

（単位：百万円）

	総資産	構成比
現預金	62	1.9%
その他の証券	3,222	96.9%
アライアンス・バースタイン・グローバル・グロース・ホリゾンティアーズ - 3	3,222	96.9%
その他	39	1.2%
合計	3,324	100.0%

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	-2.95%	1.16%	3.25%	6.34%	26.09%	304.02%

世界株式型（B）

特別勘定の運用報告

（2026年7月31日現在）

■特別勘定の運用方針

主に日本を含む主要各国の上場株式を投資対象とし、将来成長が見込まれる企業に分散投資することにより、中長期的な値上がり益の獲得を目指します。原則として為替ヘッジは行いません。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



■特別勘定資産構成

（単位：百万円）

	総資産	構成比
現預金	117	1.8%
外国証券	6,499	97.2%
キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド (LUX)	6,499	97.2%
その他	70	1.0%
合計	6,686	100.0%

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	-2.74%	4.36%	8.48%	22.08%	60.78%	390.43%

世界債券型（A）

特別勘定の運用報告

（2026年7月31日現在）

■特別勘定の運用方針

主に日本を除く主要各国の投資適格公社債を投資対象とし、利息収入と値上がり益の獲得を通じ、資産の中長期的増大を目指します。運用にあたっては、トップダウンとボトムアップを併用します。原則として為替ヘッジは行いません。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



■特別勘定資産構成

（単位：百万円）

	総資産	構成比
現預金	62	2.4%
その他の証券	2,486	97.6%
インベスコ海外債券オープンVA2	2,486	97.6%
その他	-	-
合計	2,548	100.0%

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	-1.87%	-0.52%	1.80%	8.21%	18.88%	75.56%

世界債券型（B）

特別勘定の運用報告

（2026年7月31日現在）

■特別勘定の運用方針

主に日本を除く主要各国の投資適格公社債を投資対象とし、利息収入と値上がり益の獲得を通じ、資産の中長期的増大を目指します。運用にあたっては、特定のファクターに傾注することはせず、収益の源泉の多様化を図ります。原則として為替ヘッジは行いません。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



■特別勘定資産構成

（単位：百万円）

	総資産	構成比
現預金	58	3.5%
その他の証券	1,596	96.5%
ピムコ・海外債券ファンド	1,596	96.5%
その他	-	-
合計	1,654	100.0%

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	-2.74%	-1.20%	0.69%	6.85%	19.45%	89.80%

中国株式型

特別勘定の運用報告

（2026年7月31日現在）

■特別勘定の運用方針

主に香港及び中国本土の証券取引所に上場されている中国関連企業（中国本土企業、中国の中央、省または地方政府が株式の一定割合を保有している企業、及び中国国内での収益割合が高い企業）の株式を投資対象とし、中国の経済発展に伴い利益成長が見込まれる業種・銘柄に積極的に投資することにより、資産の中長期的増大を目指します。原則として為替ヘッジは行いません。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



■特別勘定資産構成

（単位：百万円）

	総資産	構成比
現預金	120	18.5%
その他の証券	533	81.5%
HSBC チャイナ ファンドVA	533	81.5%
その他	-	-
合計	654	100.0%

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	-2.01%	-4.46%	-7.95%	5.28%	26.79%	234.59%

BRICS株式型

特別勘定の運用報告

(2026年7月31日現在)

■特別勘定の運用方針

主にBRICS諸国（ブラジル、ロシア、インド、中国、南アフリカ）の株式を投資対象とし、将来成長が見込まれる企業に分散投資することにより、資産の中長期的増大を目指します。原則として為替ヘッジは行いません。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



■特別勘定資産構成

(単位：百万円)

	総資産	構成比
現預金	32	3.3%
その他の証券	948	96.7%
GIM・BRICS5・ファンドVA	948	96.7%
その他	-	-
合計	980	100.0%

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	2.02%	-3.12%	-8.02%	17.00%	35.40%	86.22%

新興成長国債券型

特別勘定の運用報告

(2026年7月31日現在)

■特別勘定の運用方針

主に将来の成長が期待される新興成長国の公社債を投資対象とし、安定的かつ高水準の利息収入と値上がり益の獲得を通じ、資産の中長期的増大を目指します。原則として為替ヘッジは行いません。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



■特別勘定資産構成

(単位：百万円)

	総資産	構成比
現預金	15	2.8%
その他の証券	537	97.2%
GIM新興国現地通貨ソブリン・ファンドVA	537	97.2%
その他	-	-
合計	552	100.0%

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	-0.29%	2.02%	4.65%	13.62%	23.67%	31.68%

世界リート型

特別勘定の運用報告

(2026年7月31日現在)

■特別勘定の運用方針

主に世界の上場不動産投資信託（REIT=Real Estate Investment Trust）及び不動産関連株式を投資対象とし、資産の中長期的増大を目指します。原則として為替ヘッジは行いません。運用にあたっては投資信託を利用します。

■特別勘定ユニットプライスの推移



■特別勘定資産構成

(単位：百万円)

	総資産	構成比
現預金	17	3.0%
その他の証券	575	97.0%
ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA	575	97.0%
その他	-	-
合計	593	100.0%

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	0.14%	6.61%	17.14%	25.30%	45.81%	112.55%

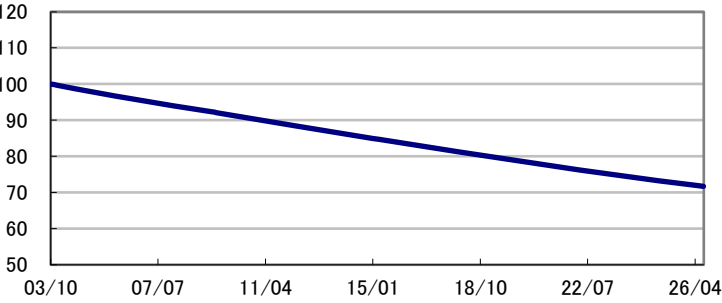
マネー型（A）

特別勘定の運用報告 (2026年7月31日現在)

特別勘定の運用方針

主に円建ての預貯金、短期金融商品及びそれに類する投資信託を投資対象とし、流動性に十分配慮し、リスクを抑えた運用を行います。
現在の短期金融市場の状況を勘案し、当面は現預金で運用します。

特別勘定ユニットプライスの推移



特別勘定資産構成 (単位：百万円)

	総資産	構成比
現預金	339	100.0%
その他	0	0.0%
合計	339	100.0%

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ユニットプライス騰落率	-0.10%	-0.31%	-0.61%	-1.25%	-4.03%	-28.28%

グローバルリーダース 積極型

組入投資信託の運用報告

(2026年7月31日現在)

投資信託名： SBI グローバル・バランス・ファンド – 積極型（適格機関投資家専用）

■ 基本情報

■ 運用の特色

- ① 主としてETF（上場投資信託）への投資を通じて、日本および世界株式及び債券に実質的に投資します。
- ② 組入比率は国内株式40%程度、外国株式30%程度、国内債券10%程度、外国債券20%程度とします。
- ③ ETFの組入比率は、原則として高位を保ちます。
- ④ 組入外貨建資産については、為替ヘッジを行います。ただし、外国株式部分については為替ヘッジを行いません。
- ⑤ 市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

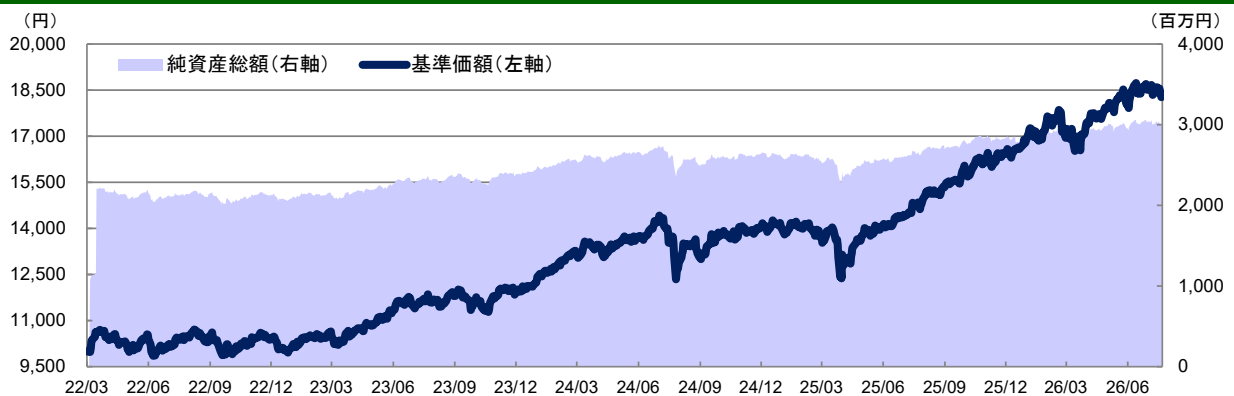
■ 資産構成

純資産総額	30億円
ファンド設定日	2022年3月10日
ファンド籍	日本

■ 運用会社

SBI アセットマネジメント株式会社

■ 基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	-0.66%	4.60%	8.44%	24.11%	56.20%	83.83%

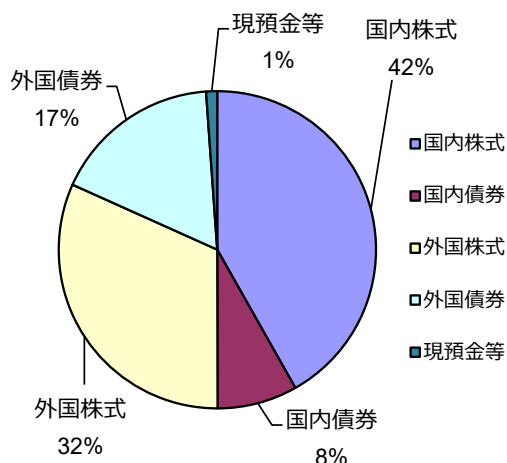
* 基準価額は信託報酬控除後のものです。

* 上記グラフは過去の実績であり、将来の運用成果をお約束するものではありません。

* 基準価額は1万口当たりで表示しています。

■ ポートフォリオの状況

■ 資産配分



	構成比
現預金	0.4%
その他の証券	98.8%
iシェアーズ・コア・ユーロ社債UCITS ETF	5.2%
iシェアーズ iBoxx ミドル建て投資適格社債 ETF	11.1%
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI 総合連動型上場投信	8.2%
上場インデックスファンド TOPIX	42.2%
iシェアーズ MSCI ACWI ETF	32.1%
その他	0.7%
合計	100.0%
外国債券ヘッジ比率	101.3%

グローバルリーダーズ 成長型

組入投資信託の運用報告

(2026年7月31日現在)

投資信託名： SBI グローバル・バランス・ファンド – 成長型（適格機関投資家専用）

■ 基本情報

■ 運用の特色

- ① 主としてETF（上場投資信託）への投資を通じて、日本および世界株式及び債券に実質的に投資します。
- ② 組入比率は国内株式25%程度、外国株式15%程度、国内債券20%程度、外国債券40%程度とします。
- ③ ETFの組入比率は、原則として高位を保ちます。
- ④ 組入外貨建資産については、為替ヘッジを行います。ただし、外国株式部分については為替ヘッジを行いません。
- ⑤ 市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

■ 資産構成

純資産総額	12億円
ファンド設定日	2022年3月10日
ファンド籍	日本

■ 運用会社

SBI アセットマネジメント株式会社

■ 基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	0.83%	7.06%	6.20%	15.33%	28.33%	35.54%

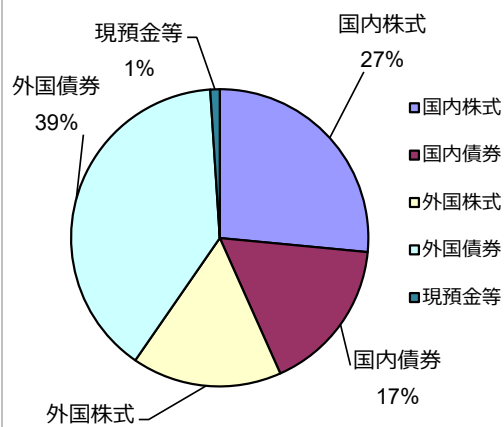
* 基準価額は信託報酬控除後のものです。

* 上記グラフは過去の実績であり、将来の運用成果をお約束するものではありません。

* 基準価額は1万円当たりで表示しています。

■ ポートフォリオの状況

■ 資産配分



	構成比
現預金	0.3%
その他の証券	99.0%
iシェアーズ・コア・ユーロ社債UCITS ETF	11.5%
iシェアーズ iBoxx 米ドル建て投資適格社債 ETF	27.9%
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI 総合運動型上場投信	16.8%
上場インデックスファンド TOPIX	26.5%
iシェアーズ MSCI ACWI ETF	16.3%
その他	0.7%
合計	100.0%
外国債券 ヘッジ比率：	101.2%

グローバルリーダーズ 安定型

組入投資信託の運用報告

(2026年7月31日現在)

投資信託名： SBI グローバル・バランス・ファンド - 安定型（適格機関投資家専用）

■ 基本情報

■ 運用の特色

- ① 主としてETF（上場投資信託）への投資を通じて、日本および世界の債券に実質的に投資します。
- ② 組入比率は国内債券60%程度、外国債券40%程度とします。
- ③ ETFの組入比率は、原則として高位を保ちます。
- ④ 組入外貨建資産については、為替ヘッジを行います。
- ⑤ 市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

■ 資産構成

純資産総額	1億円
ファンド設定日	2022年3月10日
ファンド籍	日本

■ 運用会社

SBI アセットマネジメント株式会社

■ 基準価額の推移と騰落率



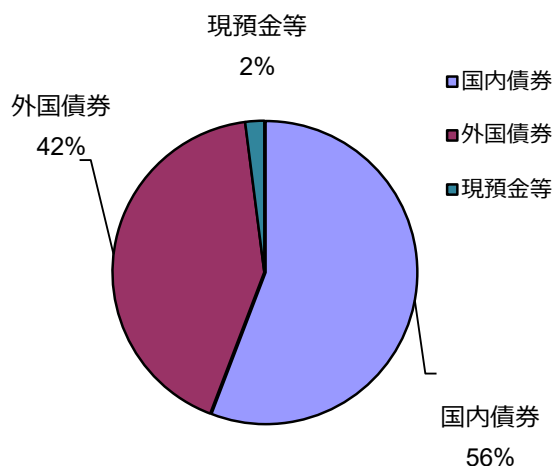
* 基準価額は信託報酬控除後のものです。

* 上記グラフは過去の実績であり、将来の運用成果をお約束するものではありません。

* 基準価額は1万口当たりで表示しています。

■ ポートフォリオの状況

■ 資産配分



	構成比
現預金	2.2%
その他の証券	98.0%
iシェアーズ・コア・ユーロ社債UCITS ETF	15.0%
iシェアーズ iBoxx 米ドル建て投資適格社債 ETF	27.1%
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI 総合連動型上場投信	55.8%
その他	-0.1%
合計	100.0%
外国債券 ヘッジ比率：	102.1%

【参考】 バランス型特別勘定組入投資信託の運用概況

NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI 総合連動型上場投信

運用会社 野村アセットマネジメント株式会社

投資信託の運用方針

主としてわが国の公社債に投資することにより、NOMURA-BPI 総合の動きに連動する投資成果を目指します。

ベンチマーク：NOMURA-BPI総合

投資信託の運用状況

(2026年7月31日現在)

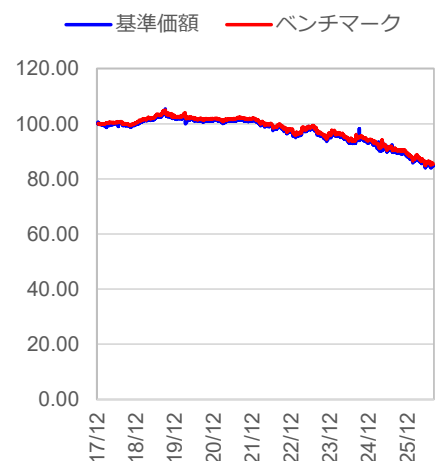
ポートフォリオ・プロフィール

純資産額	208,590百万円
ファンド設定日	2017年12月7日
ファンド籍	国内籍契約型投資信託

パフォーマンス

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	設定来
ファンド	-1.32%	-0.99%	-2.02%	-5.86%	-15.70%
ベンチマーク	-0.60%	-1.12%	-2.16%	-5.89%	-14.65%
差異	-0.71%	+0.13%	+0.13%	+0.04%	-1.05%

※ パフォーマンスは、円ベースのものを表示しています。



上場インデックスファンド TOPIX

運用会社 日興アセットマネジメント株式会社

投資信託の運用方針

TOPIX（東証株価指数）に採用されている銘柄の株式に投資を行い、TOPIX（東証株価指数）の計算方法に従ってポートフォリオを構成し、原則としてそれを維持することにより、基準価額が同指数の動きと高位に連動することを目指します。

ベンチマーク：TOPIX（東証株価指数）

投資信託の運用状況

(2026年7月31日現在)

ポートフォリオ・プロフィール

純資産額	15,803,783百万円
ファンド設定日	2001年12月20日
ファンド籍	国内籍契約型投資信託

パフォーマンス

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	設定来
ファンド	0.47%	7.72%	13.30%	38.99%	168.26%
ベンチマーク	0.22%	7.53%	13.60%	39.21%	171.02%
差異	+0.25%	+0.19%	-0.30%	-0.23%	-2.75%

※ パフォーマンスは、円ベースのものを表示しています。



【参考】 バランス型特別勘定組入投資信託の運用概況

iシェアーズ MSCI ACWI ETF

運用会社 ブラックロックファンドアドバイザーズ

投資信託の運用方針

MSCIオール・カントリー・ワールド指数に連動する投資成果を目指し、先進国市場および新興国市場の1200を超える 株式を保有。
代表サンプリング手法を用いて保有銘柄のウェイトを算定し、資産の90%以上を対象指数の構成銘柄に投資します。

ベンチマーク : MSCI ACWI Net Total Return USD Index

投資信託の運用状況

(2026年7月31日現在)

ポートフォリオ・プロフィール

純資産額	32,506百万米ドル
ファンド設定日	2008年3月26日
ファンド籍	米国籍上場投資信託

パフォーマンス

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	設定来
ファンド	-0.34%	3.89%	8.20%	22.21%	156.73%
ベンチマーク	0.08%	4.40%	8.13%	22.11%	155.90%
差異	-0.42%	-0.51%	+0.07%	+0.10%	+0.84%

※ パフォーマンスは、ドルベースのものを表示しています。



iシェアーズ iBoxx 米ドル建て投資適格社債 ETF

運用会社 ブラックロックファンドアドバイザーズ

投資信託の運用方針

iシェアーズ 米ドル建て投資適格社債 ETF（為替ヘッジあり）は、Markit iBoxx 米ドル建てリキッド投資適格指数（TTM円ヘッジ付き）の動きに高位に連動する投資成果を目指します。幅広い米国投資適格社債へ投資を行い、単一のファンドで1000以上の良質な社債にアクセスし、安定的にインカムを追求します。

ベンチマーク : iBoxx USD Liquid Investment Grade Index

投資信託の運用状況

(2026年7月31日現在)

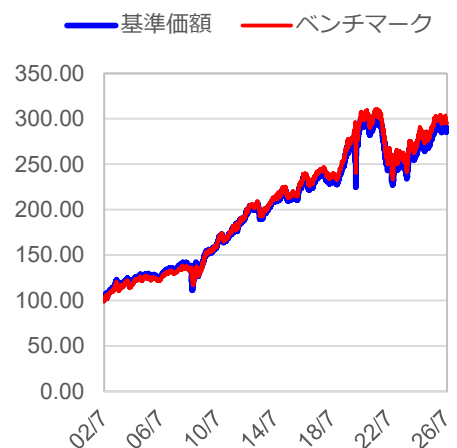
ポートフォリオ・プロフィール

純資産額	33,086百万米ドル
ファンド設定日	2002年7月22日
ファンド籍	米国籍上場投資信託

パフォーマンス

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	設定来
ファンド	-2.24%	-1.29%	-1.73%	1.86%	19.24%
ベンチマーク	-2.31%	-1.33%	-1.78%	1.75%	20.46%
差異	+0.07%	+0.04%	+0.06%	+0.11%	-1.22%

※ パフォーマンスは、ドルベースのものを表示しています。



【参考】 バランス型特別勘定組入投資信託の運用概況

iシェアーズ・コア・ユーロ社債UCITS ETF

運用会社 ブラックロック インク

投資信託の運用方針

iシェアーズ・コア・ユーロ社債UCITS ETFは、ユーロ建て投資適格社債で構成されるインデックスのパフォーマンスに連動する投資成果を目指します。

参考指標：iBoxx EUR Liquid Corporates Large Cap Index

投資信託の運用状況

(2026年7月31日現在)

ポートフォリオ・プロフィール

純資産額	8,710百万米ドル
ファンド設定日	2009年3月6日
ファンド籍	アイルランド籍上場投資信託

パフォーマンス

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	設定来
ファンド	-0.97%	0.36%	-0.50%	1.02%	5.97%
参考指標	-1.02%	0.42%	-0.40%	0.99%	4.78%
差異	+0.04%	-0.06%	-0.10%	+0.03%	+1.19%

※ パフォーマンスは、ユーロベースのものを表示しています。

※ 参考指標はベンチマークではありません。



日本株式型（A）

組入投資信託の運用報告

（2026年7月31日現在）

投資信託名： 大和住銀日本株式ファンドVA（適格機関投資家限定） 運用会社：三井住友DSアセットマネジメント株式会社

■ 基本情報

■ 運用の特色

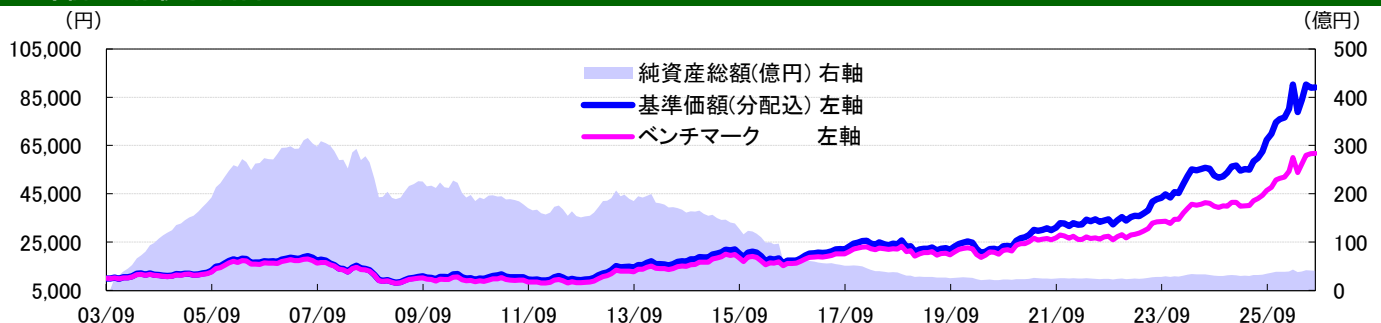
- わが国の株式を主要投資対象とし、ファンダメンタル価値比割安性（バリュー）を重視し、収益性・資産価値・成長性を勘案したアクティブ運用により、信託財産の長期的な成長を目指します。
- TOPIX（東証株価指数・配当込み）をベンチマークとし、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。

■ 資産構成（マザーファンドベース）

純資産総額	40.5億円
マザーファンドの純資産総額	2,722.3億円
ファンド設定日	2003年9月2日

	構成比
株式	99.2%
その他の有価証券	0.0%
現預金等	0.8%
合計	100.0%

■ 基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	0.27%	6.24%	11.11%	42.56%	108.23%	791.00%
ベンチマーク	0.22%	7.59%	13.57%	39.16%	84.94%	517.60%
差異	+0.05%	-1.35%	-2.46%	+3.40%	+23.29%	+273.40%

■ ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

市場別組入状況

	比率
東証プライム	98.8%
東証スタンダード	0.4%
東証グロース	0.0%
その他市場	0.0%

組入上位業種

	ファンド	ベンチマーク	差異
電気機器	19.9%	20.9%	-1.0%
銀行業	17.9%	12.4%	5.6%
卸売業	7.7%	7.5%	0.3%
情報・通信業	5.8%	6.2%	-0.5%
輸送用機器	5.8%	5.1%	0.6%

組入上位10銘柄

	銘柄名	業種	比率
1	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	5.4%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	4.8%
3	トヨタ自動車	輸送用機器	3.4%
4	ソニーグループ	電気機器	3.1%
5	住友電気工業	非鉄金属	3.0%
6	富士電機	電気機器	2.9%
7	豊田通商	卸売業	2.5%
8	日立製作所	電気機器	2.4%
9	日本電気	電気機器	2.4%
10	かんぽ生命保険	保険業	2.2%

上位10銘柄 32.0%

組入銘柄数 83銘柄

* 比率は当マザーファンドの純資産総額対比。

日本株式型（B）

組入投資信託の運用報告

（2026年7月31日現在）

投資信託名： フィデリティ・日本成長株・ファンドVA3（適格機関投資家専用）

運用会社： フィデリティ投信株式会社

■ 基本情報

■ 運用の特色

- 主として日本株を投資対象とします。
- 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。
- TOPIX（東証株価指数・配当込み）をベンチマークとし、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。

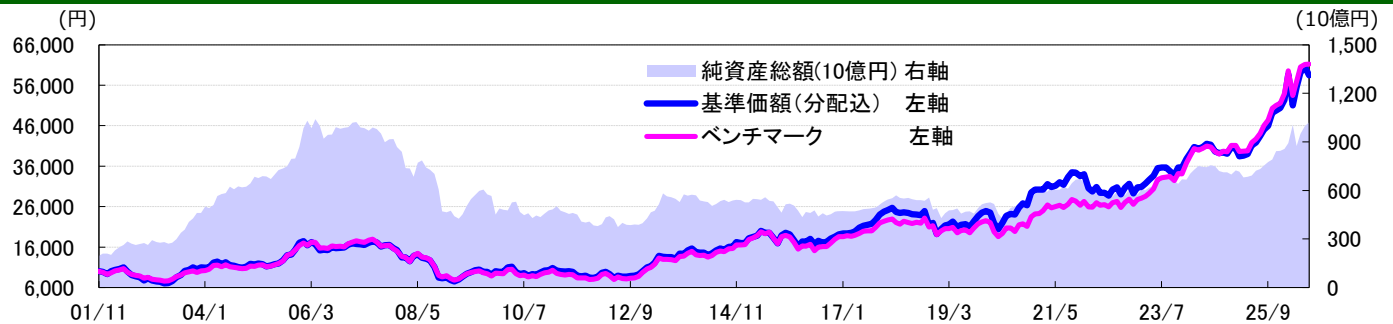
■ 資産構成（マザーファンドベース）

（2026年6月30日現在）

純資産総額	2,162億円
マザーファンドの純資産総額	9,867億円
ファンド設定日	2001年11月29日

	構成比
株式	98.1%
新株予約権証券(ワラント)	-
投資信託・投資証券	-
現金・その他	1.9%
合計	100.0%

■ 基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	-3.40%	5.23%	11.60%	34.55%	63.83%	484.66%
ベンチマーク	0.22%	7.59%	13.57%	39.16%	84.94%	512.65%
差異	-3.61%	-2.36%	-1.97%	-4.61%	-21.11%	-27.99%

※上記グラフの純資産総額は、マザーファンドの純資産総額を示しています。

■ ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

市場別組入状況（2026年6月30日現在）

	比率
東証プライム	97.3%
東証スタンダード	0.7%
東証グロース	0.2%
その他市場	-

組入上位業種（2026年6月30日現在）

	ファンド	ベンチマーク	差異
電気機器	25.7%	23.1%	2.6%
銀行業	14.1%	11.5%	2.7%
機械	7.6%	6.2%	1.4%
卸売業	7.0%	6.9%	0.0%
建設業	5.1%	2.2%	3.0%

組入上位10銘柄（2026年6月30日現在）

	銘柄名	業種	比率
1	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	4.5%
2	村田製作所	電気機器	4.1%
3	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	3.9%
4	東京エレクトロン	電気機器	2.7%
5	リクルートホールディングス	サービス業	2.6%
6	三菱電機	電気機器	2.6%
7	横浜フィナンシャルグループ	銀行業	2.5%
8	日立製作所	電気機器	2.4%
9	キーエンス	電気機器	2.3%
10	オカシアホールディングス	電気機器	2.2%

上位10銘柄合計 29.9%
組入銘柄数 175銘柄

※ 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。

日本株式型（C）

組入投資信託の運用報告

（2026年7月31日現在）

投資信託名： インベスコ店頭・成長株オープンV A 1（適格機関投資家私募投信） 運用会社： インベスコ・アセット・マネジメント株式会社

■ 基本情報

■ 運用の特色

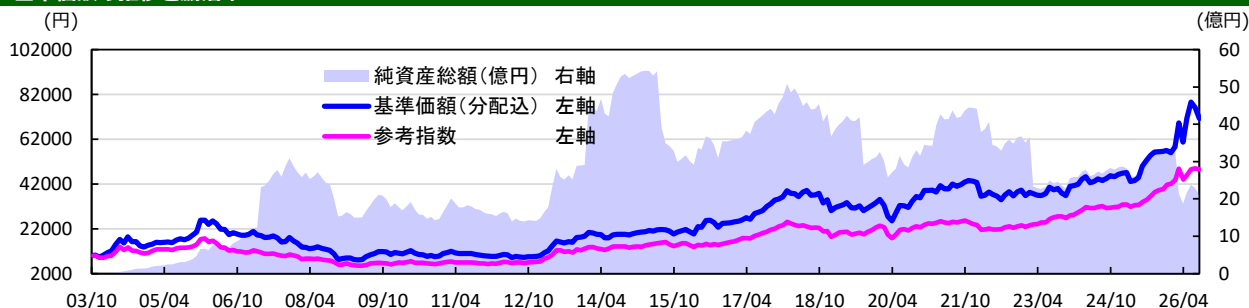
- 主として、インベスコ店頭・成長株マザーファンドへの投資を通じて、中小型株式を中心とする成長性溢れるわが国の株式等に投資します。継続的な高い利益成長によって、主として企業規模を拡大させて行くと見込まれる企業に中長期的に投資します。
- 銘柄の選定に当たっては、ボトムアップ・アプローチにより高い利益成長が見込まれる企業の中から、成長性を勘案した株価の割安度などを考慮します。

純資産総額	21.0億円
マザーファンドの純資産総額	190.5億円
ファンド設定日	2003年8月29日

■ 資産構成（マザーファンドベース）

	構成比
株式	97.0%
その他の有価証券	0.0%
現預金等	3.0%
合計	100.0%

■ 基準価額の推移と騰落率



※ 基準価額は信託報酬（純資産総額に対して年率0.7%+消費税）控除後の数値です。

※ 参考指数は、当ファンドがマザーファンドの買付を開始した2003年10月15日の値を9,990として指数化。

	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	-6.39%	0.04%	21.87%	30.08%	81.18%	612.82%
参考指数	-0.97%	5.28%	10.72%	32.36%	79.53%	386.17%
差異	-5.42%	-5.24%	+11.15%	-2.27%	+1.65%	+226.66%

※ 「設定来」の値は、当ファンドがマザーファンドの買付を開始した2003年10月15日以降のリターン値です。

※ 参考指数は、設定日から2022年4月3日まではJASDAQを使用していましたが、東証の市場区分の変更に伴い、同指数が廃止されたことを受け、2022年4月4日以降はRussell/Nomura Small Capを参考指数として採用し、本資料の参考指数は両指数を指数化し、結合したものを掲載しています。

■ ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

市場別組入状況

	比率
東証プライム	85.8%
東証スタンダード	4.0%
東証グロース	7.2%
その他市場	-
現預金・その他	3.0%

組入上位業種

	比率
電気機器	19.4%
情報・通信業	11.6%
サービス業	10.3%
機械	10.2%
ガラス・土石製品	7.8%

組入上位10銘柄

	銘柄名	業種	比率
1	GMOインターネットグループ	情報・通信業	3.7%
2	日清紡ホールディングス	電気機器	2.9%
3	ふくおかフィナンシャルグループ	銀行業	2.7%
4	三越伊勢丹ホールディングス	小売業	2.5%
5	ジェイテクト	機械	2.5%
6	ニチアス	ガラス・土石製品	2.5%
7	BuySell Technologies	卸売業	2.3%
8	ジーエス・ユアサ コーポレーション	電気機器	2.2%
9	レンゴー	パルプ・紙	2.2%
10	シンプレクス・ホールディングス	情報・通信業	2.2%

上位10銘柄 25.6%
組入銘柄数 68銘柄

日本債券型（A）

組入投資信託の運用報告

（2026年7月31日現在）

投資信託名： 大和住銀日本債券ファンドVA（適格機関投資家限定）

運用会社： 三井住友DSアセットマネジメント株式会社

■ 基本情報

■ 運用の特色

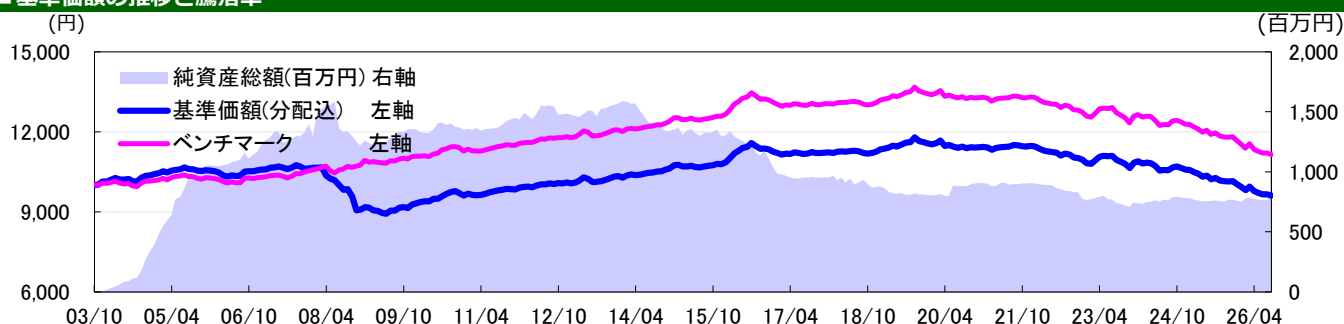
- わが国の公社債を主要投資対象とし、金利予測及びクレジット判断に基づくアクティブ運用により、信託財産の長期的な成長をめざします。
- NOMURA-BPI総合指数をベンチマークとし、中長期的にベンチマークを上回る投資成果をめざします。

■ 資産構成（マザーファンドベース）

純資産総額	8.0億円
マザーファンドの純資産総額	1,396.0億円
ファンド設定日	2003年10月1日

	構成比
公社債	94.9%
債券先物等	3.3%
現預金等	1.8%
合計	100.0%

■ 基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	-0.49%	-1.06%	-2.16%	-5.56%	-12.19%	-3.89%
ベンチマーク	-0.60%	-1.12%	-2.16%	-5.89%	-12.36%	11.39%
差異	+0.12%	+0.06%	-0.00%	+0.33%	+0.17%	-15.28%

■ ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

公社債種別構成比

	比率
国債	54.6%
地方債	0.5%
政保債	0.0%
金融債	0.0%
事業債	37.1%
その他	2.7%

公社債残存別構成比

	比率
1年未満	1.5%
1～3年	28.9%
3～7年	23.7%
7～11年	16.0%
11年以上	24.8%

残存年限・利回り

	ファンド	ベンチマーク
残存年限	9.54年	10.14年
修正デュレーション	6.98年	7.57年
平均直接利回り	1.75%	1.25%
平均最終利回り	2.59%	2.47%

組入上位10銘柄

	銘柄名	償還日	比率
1	486 2年国債	2028/07/01	15.0%
2	383 10年国債	2036/06/20	3.8%
3	483 2年国債	2028/04/01	2.6%
4	185 5年国債	2031/03/20	2.4%
5	183 5年国債	2030/12/20	2.3%
6	480 2年国債	2028/01/01	1.7%
7	37 東京建物	2036/02/27	1.1%
8	195 20年国債	2045/12/20	1.1%
9	372 10年国債	2033/09/20	1.1%
10	194 20年国債	2045/09/20	1.1%

上位10銘柄 32.1%

組入銘柄数 250銘柄

* 比率は当マザーファンドの純資産総額対比。

格付構成

	比率
AAA	60.0%
AA	18.1%
A	16.9%
BBB	0.0%
BB以下	0.0%

※BB以下には格付なしを含む

世界株式型（A）

組入投資信託の運用報告

（2026年7月31日現在）

投資信託名： 適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・
グローバル・グロース・オポチュニティーズ-3

運用会社： アライアンス・バーンスタイン
株式会社

■基本情報

■運用の特色

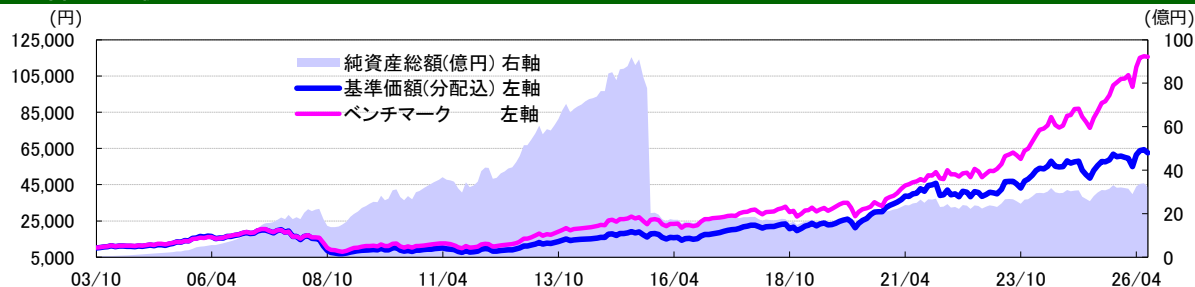
- アライアンス・バーンスタイン・グローバル・グロース・オポチュニティーズ・マザーファンド受益証券を通じて世界各国(日本を含む)の株式市場に分散投資することにより、長期的な信託財産の成長を目指します。
- 成長の可能性が高いと判断される「産業セクター」を選定し、当該「産業セクター」の中から成長性が高いと思われる銘柄に投資するアクティブ運用を行います。
- MSCIワールド・インデックスをベンチマークとして運用に挑みます。

■資産構成（マザーファンドベース）

純資産総額	32.2億円
マザーファンドの純資産総額	260.2億円
ファンド設定日	2003年9月30日

	構成比
国内株式	7.2%
外国株式	92.1%
現金その他	0.7%
合計	100.0%

■基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	-2.89%	1.64%	4.21%	8.26%	33.50%	525.40%
ベンチマーク	-0.33%	5.21%	11.73%	28.23%	87.36%	1056.22%
差異	-2.56%	-3.57%	-7.52%	-19.97%	-53.85%	-530.82%

※ ベンチマーク：MSCIワールド・インデックス(円換算指数)。

※ 上記の基準価額の騰落率およびグラフは過去の実績であり、将来の運用成果等を保証するものではありません。当資料で使用している各指数に対する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はそれぞれの指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

■ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

国・地域別配分

	ファンド	ベンチマーク	差異
1 米国	57.6%	71.9%	-14.4%
2 日本	7.2%	5.6%	1.5%
3 スイス	5.1%	2.3%	2.8%
4 英国	3.9%	3.6%	0.3%
5 イタリア	3.7%	0.8%	2.8%
6 台湾	3.4%	0.0%	3.4%
7 オランダ	2.8%	1.4%	1.4%
8 ドイツ	2.1%	2.2%	-0.1%
9 香港	2.0%	0.5%	1.5%
10 フランス	2.0%	2.4%	-0.5%
11 その他の国	9.6%	9.1%	0.5%
現金等	0.7%	-	0.7%
合計	100.0%	100.0%	0.0%

組入業種

	ファンド	ベンチマーク	差異
情報技術	31.7%	29.1%	2.6%
資本財・サービス	18.4%	11.4%	6.9%
金融	17.2%	16.9%	0.3%
ヘルスケア	13.2%	9.3%	3.9%
コミュニケーション・サービス	6.1%	7.8%	-1.7%
公益事業	3.1%	2.6%	0.6%
生活必需品	2.2%	5.2%	-3.0%
不動産	2.2%	1.7%	0.4%
素材	2.1%	3.3%	-1.2%
一般消費財・サービス	2.0%	8.7%	-6.7%
エネルギー	1.1%	4.0%	-2.9%
現金等	0.7%	-	0.7%

組入上位10銘柄

	銘柄名	国・地域名	業種	比率
1	エヌビディア	米国	情報技術	5.8%
2	アルファベット	米国	コミュニケーション・サービス	5.1%
3	アップル	米国	情報技術	4.3%
4	台湾セミコンダクター	台湾	情報技術	3.4%
5	VISA	米国	金融	3.0%
6	ロックウェル・オートメーション	米国	資本財・サービス	2.6%
7	ブロードコム	米国	情報技術	2.6%
8	バンク・オブ・ニューヨーク・メロン	米国	金融	2.3%
9	エマソン・エレクトリック	米国	資本財・サービス	2.2%
10	ウェルタワ	米国	不動産	2.2%

上位10銘柄合計 33.3%
組入銘柄数 60銘柄

世界株式型（B）

組入投資信託の運用報告

（2026年7月31日現在）

投資信託名： キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・
ファンド（LUX）/クラスZ（適格機関投資家専用）

運用会社： キャピタル・インターナショナル

■ 基本情報

■ 運用の特色

- ファンドの資産を複数のファンド・マネジャーがそれぞれに独自の裁量で運用を行う体制を採用しています。
- 複数のファンド・マネジャーのアイデア・スタイル等をポートフォリオに反映させ、単一マネジャーで起こりやすい独断偏向の回避を図るとともに、運用パフォーマンスの安定及び高いレベルでの運用を長期的に維持することを目標としております。
- MSCIワールド・インデックスをベンチマークとしております。

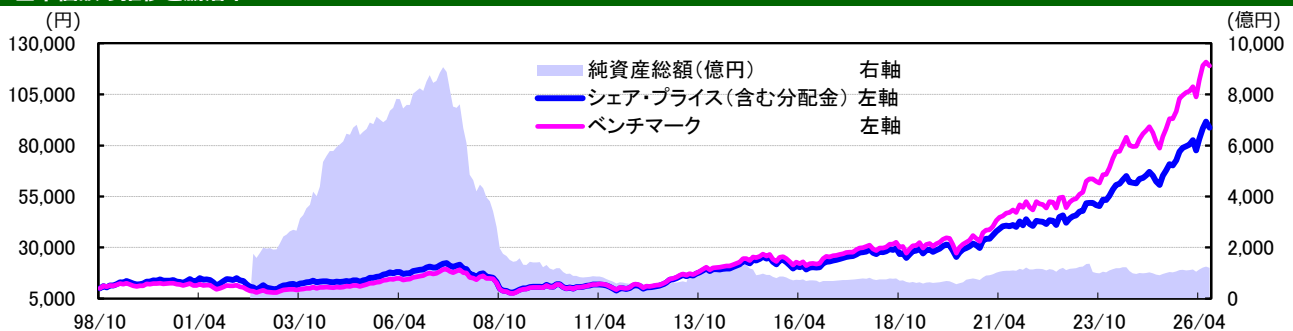
■ 資産構成

純資産総額*	1,204億円
ファンド籍	ルクセンブルグ籍投資信託
ファンド設定日	1969年12月31日

*基準日末現在のキャピタル・グループ・グローバル・エクイティ(LUX)全クラスの純資産総額

	構成比
国内株式	7.0%
外国株式	90.1%
現金その他	2.9%
合計	100.0%

■ 基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	5年間
ファンド	-3.13%	6.62%	10.32%	25.19%	70.98%	119.16%
ベンチマーク	-1.51%	6.12%	11.56%	27.89%	87.16%	152.24%
差異	-1.62%	+0.50%	-1.24%	-2.70%	-16.18%	-33.08%

・1998年10月末を10,000として指数化しております

・純資産総額はアンブレラ型ファンドへの変更後から記載しております

* ファンドのリターンは月末営業日の終値ベースで算出しております

■ ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

地域配分

	ファンド	ベンチマーク	差異
北米	55.0%	75.4%	-20.4%
欧州（ユーロ圏）	17.3%	8.6%	8.7%
欧州（非ユーロ圏）・中近東	8.4%	7.6%	0.8%
アジア・オセアニア	8.9%	8.3%	0.6%
その他地域	7.4%	-	7.4%
現金・その他	2.9%	-	2.9%

※ ベンチマーク採用国以外をその他地域に分類しています。

組入上位業種

	ファンド	ベンチマーク	差異
情報技術	29.1%	28.9%	0.2%
資本財・サービス	17.9%	11.4%	6.5%
金融	13.2%	16.8%	-3.6%
ヘルスケア	7.9%	9.2%	-1.3%
コミュニケーション・サービス	7.4%	8.0%	-0.6%

組入上位10銘柄

	銘柄名	国・地域名	業種	比率
1	アルファベット	米国	コミュニケーション・サービス	5.0%
2	ブロードコム	米国	情報技術	4.5%
3	台湾 Semiconductor Manufacturing	台湾	情報技術	3.6%
4	マイクロソフト	米国	情報技術	3.5%
5	アップル	米国	情報技術	3.1%
6	ASML Holding	オランダ	情報技術	2.5%
7	JP Morgan Chase	米国	金融	2.2%
8	SK Hynix	韓国	情報技術	2.2%
9	GE Aerospace	米国	資本財・サービス	2.1%
10	エヌビディア	米国	情報技術	2.1%

上位10銘柄合計

30.8%

組入銘柄数

189銘柄

世界債券型（A）

組入投資信託の運用報告

（2026年7月31日現在）

投資信託名： インベスコ海外債券オープンVA 2（適格機関投資家私募投信） 運用会社： インベスコ・アセット・
マネジメント株式会社

■ 基本情報

■ 運用の特色

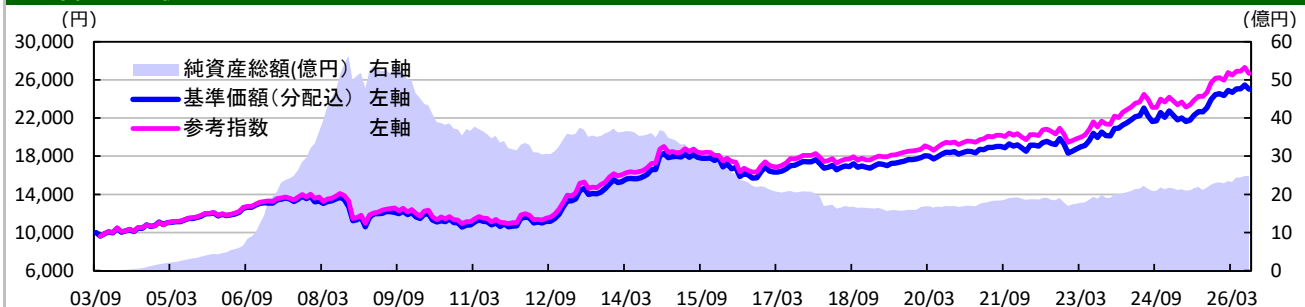
- インベスコ海外債券マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界主要国の公社債に投資を行うことにより、投資信託財産の着実な成長を目指します。
- 運用にあたっては、経済と市場価格の関係を調査・分析するアクティブ運用を行います。調査・分析は、定性分析とモデルに基づく定量分析を併用します。
- FTSE世界国債インデックス（除く日本/円ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとします。

■ 資産構成（マザーファンドベース）

純資産総額	24.9億円
マザーファンドの純資産総額	25.3億円
ファンド設定日	2003年9月30日

	構成比
国債	94.2%
地方債	-
国際機関・政府機関債	1.4%
事業債・資産担保債	1.6%
現預金等	2.8%

■ 基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	-1.79%	-0.14%	2.71%	10.30%	25.39%	150.32%
ベンチマーク	-2.32%	-0.80%	2.76%	9.89%	26.66%	168.72%
差異	+0.52%	+0.67%	-0.04%	+0.41%	-1.26%	-18.40%

※ 基準価額の騰落率は課税前分配金込のデータ、ベンチマークの騰落率は前営業日のデータを元に算出しております。

■ ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

地域配分

	ファンド	ベンチマーク	差異
ドル圏※	68.1%	64.7%	3.4%
英国	3.0%	5.7%	-2.7%
欧州	26.2%	29.6%	-3.4%
現預金・その他	2.8%	0.0%	2.8%

※ ドル圏には、カナダ・オーストラリア・シンガポール・マレーシア・メキシコ・イスラエル・中国・ニュージーランド・韓国を含みます。

残存年限・利回り等

	ファンド	ベンチマーク
平均残存年限	7.8年	8.0年
平均デュレーション	6.2年	6.1年
平均直接利回り	3.45%	3.18%
平均最終利回り	3.99%	3.84%
平均格付※	AA	AA

※ 平均格付とは、基準日時点で投資信託財産が保有している上記の各有価証券の信用格付を加重平均したものであり、当ファンド自体の信用格付ではありません。

格付配分

	ファンド
AAA	11.4%
AA	60.3%
A	17.9%
BBB	7.6%
BB以下	-

組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	通貨	償還日	比率
1	アメリカ国債	米国	米ドル	2029/06/30	10.9%
2	アメリカ国債	米国	米ドル	2028/09/15	10.6%
3	アメリカ国債	米国	米ドル	2030/12/31	6.8%
4	ドイツ国債	ドイツ	ユーロ	2032/08/15	6.8%
5	アメリカ国債	米国	米ドル	2030/11/30	5.5%
6	中国国債	中国	人民元	2028/04/15	4.5%
7	アメリカ国債	米国	米ドル	2042/02/15	4.1%
8	中国国債	中国	人民元	2033/02/25	3.3%
9	イタリア国債	イタリア	ユーロ	2036/02/01	3.1%
10	アメリカ国債	米国	米ドル	2050/11/15	3.0%

上位10銘柄合計 58.6%
組入銘柄数 46銘柄

世界債券型（B）

組入投資信託の運用報告

（2026年7月31日現在）

投資信託名： ピムコ・海外債券ファンド（適格機関投資家専用）

運用会社：ピムコ ジャパン リミテッド

■ 基本情報

■ 運用の特色

- 主に日本を除く主要先進国の国債、モーゲージ債、社債等を主要投資対象とし、債券からくるインカム収入だけでなく、キャピタルゲインも含めたトータル・リターンを最大化することを目的とします。
- FTSE世界国債インデックス（除く日本/円ヘッジなし・円ベース）を中長期的に上回る投資成果の獲得を目指します。

純資産総額	16.8億円
マザーファンドの純資産総額	-
ファンド設定日	2002年9月24日

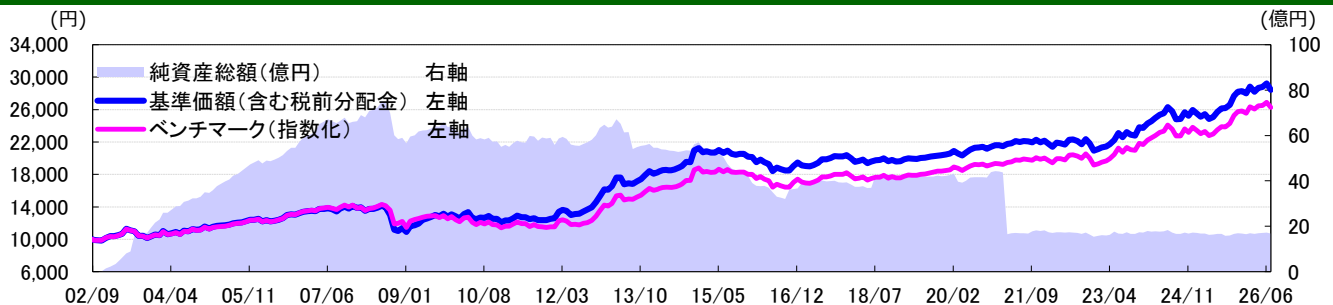
■ 資産構成

	構成比
国債、エージェンシー債	61.8%
モーゲージ、アセットバック債	20.1%
社債	4.6%
現預金等	13.6%

構成比はデデュレーション加重の比率です。

現預金などにはCP等を含みます。

■ 基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	-2.70%	-0.85%	1.50%	8.76%	25.77%	184.17%
ベンチマーク	-2.32%	-0.80%	2.76%	9.89%	26.66%	162.54%
差異	-0.38%	-0.05%	-1.26%	-1.13%	-0.89%	+21.63%

■ ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

地域配分

	ファンド	ベンチマーク	差異
北米	39.4%	43.6%	-4.1%
欧州（ユーロ圏）	30.7%	31.4%	-0.7%
欧州（非ユーロ圏）	11.0%	8.3%	2.6%
アジア・オセアニア	18.9%	16.2%	2.7%
現預金・その他	0.0%	0.5%	-0.5%

構成比はデデュレーション加重の比率です。

残存年限・利回り等

	ファンド	ベンチマーク
平均残存年限	11.7年	8.8年
平均デデュレーション	6.9年	6.1年
平均直接利回り	3.62%	3.18%
平均最終利回り	4.61%	3.83%
平均格付	AA	-

構成比はデデュレーション加重の比率です。

平均格付とは、基準日時点で投資信託財産が保有している有価証券に係る信用格付を加重平均したものであり、当該投資信託受益証券に係る信用格付ではありません。

格付配分

	ファンド
AAA	13.9%
AA	65.6%
A	12.1%
BBB	8.3%
BB以下	0.0%

組入上位10銘柄

構成比はデデュレーション加重の比率です。

	銘柄名	国名	通貨	償還日	比率
1	連邦住宅抵当公庫（ファニー・メイ）	米国	米ドル	2056/09/14	9.2%
2	中国国債	中国	人民元	2054/09/25	2.6%
3	米国政府抵当金庫（ジニー・メイ）	米国	米ドル	2056/09/21	2.1%
4	アメリカ国債	米国	米ドル	2044/11/15	1.9%
5	アメリカ国債	米国	米ドル	2050/11/15	1.8%
6	アメリカ国債	米国	米ドル	2041/11/15	1.8%
7	アメリカ国債	米国	米ドル	2041/02/15	1.6%
8	中国国債	中国	人民元	2035/05/15	1.4%
9	イタリア国債	イタリア	ユーロ	2033/11/01	1.4%
10	アメリカ国債	米国	米ドル	2045/02/15	1.3%

上位10銘柄合計

25.1%

組入れ銘柄数

217銘柄

中国株式型

組入投資信託の運用報告

(2026年7月31日現在)

投資信託名： HSBC チャイナ ファンドVA（適格機関投資家専用）

運用会社：HSBC投信株式会社

■ 基本情報

■ 運用の特色

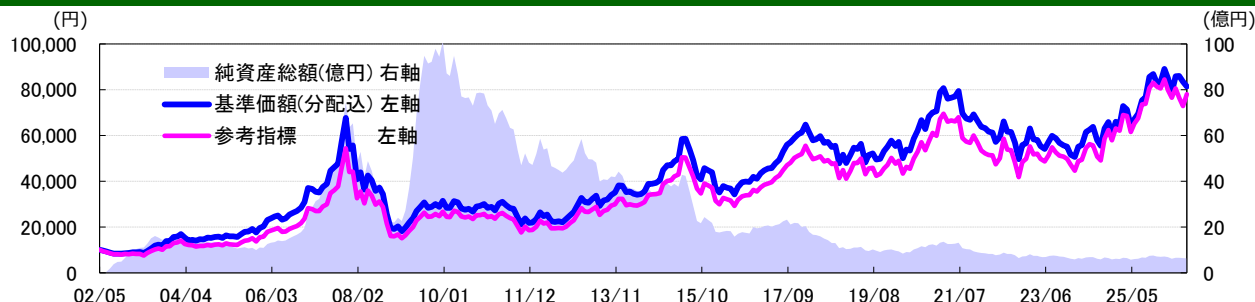
- 主に中国・香港の証券取引所に上場している株式投資するHSBC チャイナ マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、投資信託財産の中長期的な成長を目指します。
- HSBCグローバル・アセット・マネジメントに加え、HSBCグループ内の情報ソースを活用します。
- 運用委託契約に基づいてHSBCグローバル・アセット・マネジメント（香港）リミテッドがマザーファンドの運用についての指図を行います。
- 2005年6月1日まではCLSAチャイナワールドを、2012年2月20日まではMSCIチャイナフリーインデックスを、2012年2月21日以降はMSCIチャイナ10/40指数を参考指標としています。なお、当該指標はベンチマークではありません。設定日を10,000として指数化しております。

■ 資産構成（マザーファンドベース）

純資産総額	6.3億円
マザーファンドの純資産総額	135.3億円
ファンド設定日	2002年5月8日

	構成比
外国株式	96.0%
その他の有価証券	0.0%
現預金等	4.0%
合計	100.0%

■ 基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	-2.38%	-5.06%	-8.59%	8.01%	36.20%	714.33%
参考指標※	7.02%	-3.23%	-7.67%	6.00%	42.30%	679.79%
差異	-9.40%	-1.83%	-0.93%	+2.01%	-6.10%	+34.54%

※ MSCIチャイナ10/40指数とは、MSCI社（モルガン・スタンレー・キャピタル・インターナショナル・インク）が開発、計算した指数で、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社に帰属します。またMSCI社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。当ファンドの参考指標としては、同指数を委託会社が円換算した数値を使っています。

■ ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

市場別組入状況

地域	ファンド	参考指標	差異
ハンセン中国企業株（H株）	24.2%	29.8%	-5.6%
ハンセン中国レッドチップ	4.5%	4.9%	-0.4%
香港	33.7%	42.8%	-9.1%
上海B株、深センB株	0.0%	0.1%	-0.1%
現金・その他	37.6%	22.4%	15.1%

組入上位業種

業種	ファンド	参考指標	差異
ソフトウェア・サービス	24.0%	21.6%	2.3%
資本財	13.7%	4.2%	9.5%
銀行	9.7%	14.1%	-4.4%
素材	9.3%	5.7%	3.5%
半導体・半導体製造装置	8.7%	2.8%	5.9%

組入上位10銘柄

銘柄名	業種	比率
1 アリババ・グループ・ホールディング (ALIBABA GROUP HOLDING)	ソフトウェア・サービス	9.8%
2 騰訊控股 (TENCENT)	ソフトウェア・サービス	9.5%
3 中国建設銀行 (CHINA CONSTRUCTION BANK)	銀行	7.7%
4 寧徳時代新能源科技 (CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY)	資本財	3.5%
5 紫金鉱業集団 (ZIJIN MINING GROUP)	素材	3.4%
6 江蘇恒立液圧 (JIANGSU HENGLI HYDRAULIC)	資本財	3.1%
7 美团 (MEITUAN)	消費者サービス	3.0%
8 ジョンジー・イノライト (ZHONGJI INNOLIGHT)	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.9%
9 紫金鉱業集団 (ZIJIN MINING GROUP)	素材	2.8%
10 網易 (NETEASE)	ソフトウェア・サービス	2.7%

※マザーファンドの組入銘柄及び比率(対純資産)です。

※上場する市場が異なる同一銘柄は各々を1銘柄として表示しています。

上位10銘柄合計 48.5%
組入銘柄数 73銘柄

BRICS株式型

組入投資信託の運用報告

(2026年7月31日現在)

投資信託名： GIM・BRICS5・ファンドVA（適格機関投資家専用）

運用会社： JPMorgan・アセット・
マネジメント株式会社

■基本情報

■運用の特色

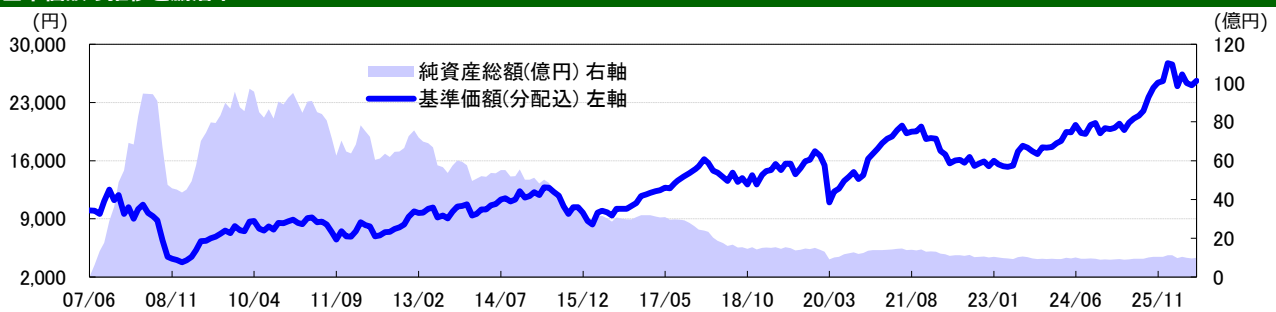
- B R I C S 5の株式等を実質的な投資対象とし、信託財産の成長をはかることを目的として運用を行います。
- * B R I C S 5（ブリックス・ファイブ）とはブラジル、ロシア、インド、中国に南アフリカを加えた中長期的に高い成長の潜在性を有する新興大国5カ国をいいます。
- B R I C S 5カ国のいずれかで上場または取引されている株式の中から、収益性、成長性等を総合的に勘案して選択した銘柄に主として投資します。B R I C S 5カ国から売上または利益の大半を得ていると判断される、B R I C S 5カ国以外の取引所等で取引されている企業の株式にも投資します。株式への投資にあたっては、直接投資および預託証券を用いた投資を行います。
- * 資金動向、市場動向、経済情勢、投資環境等の変化に対応するために、やむを得ない事情がある場合には、上記のような運用が行えない場合があります。その場合、BRICS5ヶ国20%の基本配分率に±10%の範囲を超えた調整を行う場合があります。

■資産構成（マザーファンドベース）

純資産総額	9.9億円
マザーファンドの純資産総額	234.9億円
ファンド設定日	2007年6月29日

	構成比
外国株式	98.9%
その他の有価証券	0.0%
現預金等	1.1%
合計	100.0%

■基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	2.22%	-2.80%	-7.52%	19.68%	44.15%	156.28%

* 基準価額は、信託報酬率を年率1.01%+消費税で計算した信託報酬控除後の数値です。

* 上記グラフは過去の実績であり将来の運用成果をお約束するものではありません。

* 騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。

■ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

国別構成比率の状況 注1)

地域	ファンド	基本比率	差異
ブラジル	26.2%	20.0%	6.2%
ロシア	0.0%	20.0%	-20.0%
インド	21.9%	20.0%	1.9%
中国	26.1%	20.0%	6.1%
南アフリカ	22.5%	20.0%	2.5%
その他	2.2%	-	-

組入上位業種 注2)

業種	比率
銀行	23.8%
金融サービス	9.4%
エネルギー	8.4%
素材	8.2%
一般消費財・サービス流通・小売り	7.7%

組入上位10銘柄 注3)

(2026年6月30日)

	銘柄名	国名	業種	比率
1	PETROLEO BRASILEIRO SA-PETROBRAS-PR	ブラジル	エネルギー	4.5%
2	TENCENT HOLDINGS LIMITED	中国	メディア・娯楽	4.2%
3	ITAUSA SA	ブラジル	銀行	3.8%
4	GOLD FIELDS LIMITED	南アフリカ	素材	3.4%
5	FIRSTRAND LTD	南アフリカ	金融サービス	3.3%
6	ABSA GROUP LIMITED	南アフリカ	銀行	3.3%
7	NASPERS LIMITED-N SHS	南アフリカ	一般消費財・サービス流通・小売り	3.0%
8	MTN GROUP LTD	南アフリカ	電気通信サービス	2.9%
9	CAPITEC BANK HOLDINGS LIMITED	南アフリカ	銀行	2.7%
10	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS-A	ブラジル	銀行	2.5%

上位10銘柄合計

33.8%

組入銘柄数

94銘柄

国については原則としてMSCI分類、業種については原則としてGICS分類に基づき分類しています。

注1) 国別構成比率は純資産総額を100%として計算しています。

注2) 組入上位業種の比率は組入有価証券を100%として計算しています。

注3) 組入上位銘柄については開示基準日がその他の情報と異なります。比率は対純資産で計算しています。

新興成長国債券型

組入投資信託の運用報告

(2026年7月31日現在)

投資信託名： GIM新興国現地通貨ソブリン・ファンドVA（適格機関投資家専用） 運用会社： JPMorgan・アセット・
マネジメント株式会社

■ 基本情報

■ 運用の特色

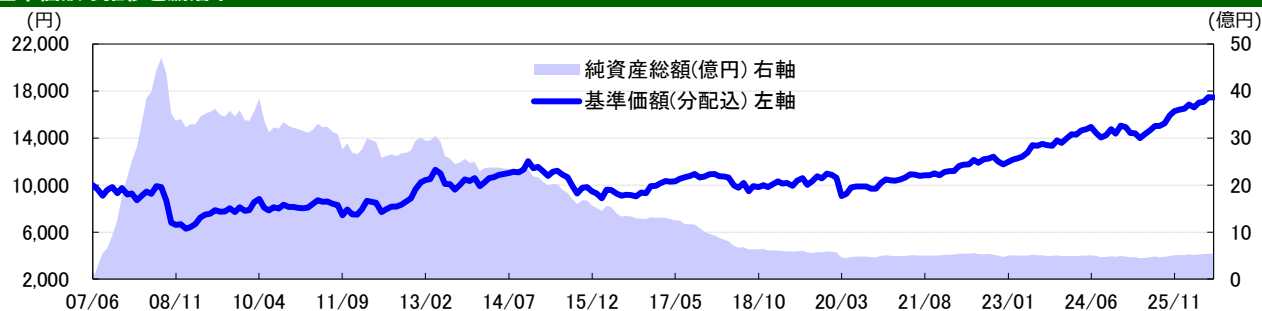
- マザーファンドを通じて、安定的かつ高水準のクーポン等収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。
 - マザーファンドを通じて、主として新興国の政府または政府系機関の発行する現地通貨建ての債券*（「ソブリン債券」）に分散投資を行います。
- * 現地通貨に基づく運用成果が得られる債券を含みます。

■ 資産構成（マザーファンドベース）

純資産総額	5.4億円
マザーファンドの純資産総額	35.0億円
ファンド設定日	2007年6月29日

	構成比
国債	89.8%
政府機関債	0.0%
社債	0.0%
その他債券	0.0%
現預金等	10.2%

■ 基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	-0.15%	2.47%	5.73%	16.03%	30.87%	74.48%

* 基準価額は、信託報酬率を年率0.91%+消費税で計算した信託報酬控除後の数値です。

* 騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。

* 上記は過去の実績であり、将来の運用成果をお約束するものではありません。

■ ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

組入上位国名

国名	ファンド
中国	48.8%
メキシコ	6.7%
ブラジル	5.7%
インド	5.1%
コロンビア	5.0%

残存年限・利回り等

	ファンド
平均残存年限	8.9年
平均デュレーション	6.2年
平均直接利回り	5.77%

格付配分

格付	ファンド
AAA	0.0%
AA	1.6%
A	0.7%
BBB	7.5%
BB	6.5%
B～C	0.0%
格付なし	83.7%

* 組入上位国名および格付配分は、組入有価証券を100%として計算しています。

* 組入上位国名については、クレジット・リンク債は連動先債券の国情報に基づき分類しています。

* 格付は主にS & PまたはMoody'sの格付を採用しています。

組入上位10銘柄

(2026年06月30日現在)

	銘柄名	国名	クーポン	比率
1	CHINAGOVTT1.67%MAY35 INBK	中国	1.67%	7.8%
2	CHINA GOVT2.68%MAY30INBK	中国	2.68%	6.8%
3	CHINAGOVTT2.27%MAY34 INBK	中国	2.27%	4.5%
4	CHINAGOVTT2.76%MAY32 INBK	中国	2.76%	4.4%
5	CHINA GOVT3.27%NOV30INBK	中国	3.27%	4.4%
6	CHINAGOVTT3.53%OCT51 INBK	中国	3.53%	4.1%
7	CHINA GOVT3.81%SEP50INBK	中国	3.81%	3.9%
8	BRAZIL 10% JAN29 NTN	ブラジル	10.00%	3.4%
9	MALAYSIA 2.632% APR31	マレーシア	2.63%	3.4%
10	MEXICO GOVT 8% APR32	メキシコ	8.00%	2.3%

上位10銘柄合計

45.1%

組入銘柄数

82銘柄

* 組入上位10銘柄については、開示基準日がその他の情報と異なります。組入上位10銘柄の比率は、純資産を100%として計算しています。

* クレジット・リンク債は連動先債券の国情報に基づき分類しています。

* クレジット・リンク債のクーポンについては、連動先債券の通貨と米ドルの為替レートの影響を受けて変動するため、「-」と表示する場合があります。

* 現金の代替として米国国債を保有することがあります。

世界リート型

組入投資信託の運用報告

(2026年7月31日現在)

投資信託名： ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA（適格機関投資家専用） 運用会社： 野村アセットマネジメント株式会社

■ 基本情報

■ 運用の特色

- 日本を除く世界各国のREITを実質的な主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
- REITの実質的な組入れ比率は、原則として高位を維持することを基本とします。
- 実質的な外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

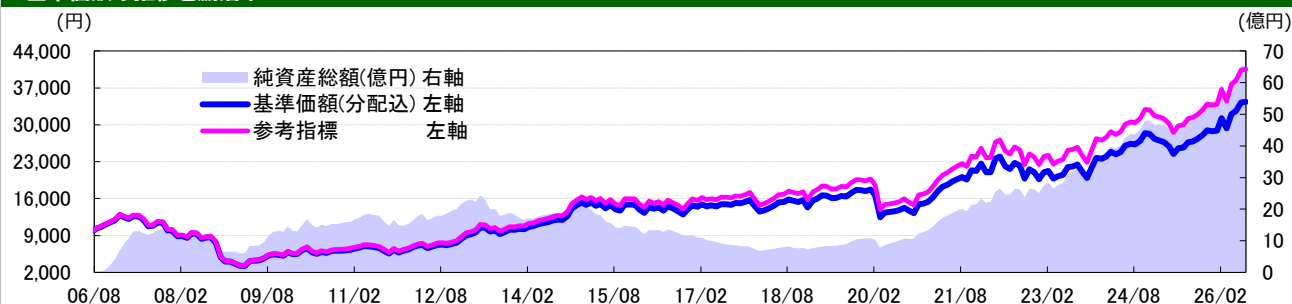
■ 資産構成（マザーファンドベース）

純資産総額	65.6億円
マザーファンドの純資産総額	1,242.5億円
ファンド設定日	2006年8月22日

	構成比
REIT	98.4%
先物	0.5%
その他の資産	1.6%

※先物の建て玉のある場合は、合計欄を表示しておりません。

■ 基準価額の推移と騰落率



	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
ファンド	0.38%	7.34%	19.07%	28.79%	55.51%	243.90%
参考指標	0.40%	7.57%	19.67%	29.95%	60.13%	305.64%
差異	-0.02%	-0.22%	-0.59%	-1.15%	-4.62%	-61.74%

- ・ 上のグラフの参考指標である、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）は、設定日前日を10,000として指数化しております。
- ・ 収益率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

■ ポートフォリオの状況（マザーファンドベース）

国・地域別配分

国・地域	ファンド
米国	80.0%
オーストラリア	6.5%
英国	4.3%
シンガポール	3.2%
フランス	2.1%
その他の国・地域	4.5%

実質通貨配分

通貨	ファンド
日本・円	0.0%
外貨計	100.0%
米ドル	79.7%
ユーロ	4.0%
英ポンド	4.3%
その他の外貨	12.0%

- ・ 実質通貨配分は為替予約等を含めた実質的な比率をいいます。

組入上位10銘柄

銘柄名	国・地域名	比率
1 WELLTOWER INC	米国	9.3%
2 PROLOGIS INC	米国	7.6%
3 EQUINIX INC	米国	5.8%
4 SIMON PROPERTY GROUP INC	米国	4.2%
5 DIGITAL REALTY TRUST INC	米国	3.8%
6 REALTY INCOME CORP	米国	3.4%
7 PUBLIC STORAGE	米国	3.0%
8 VENTAS INC	米国	2.5%
9 GOODMAN GROUP	オーストラリア	2.4%
10 IRON MOUNTAIN INC	米国	2.1%

上位10銘柄合計 44.0%
組入銘柄数 275銘柄

- ・ 国・地域は、原則発行国・地域で区分しております。

「S&P先進国REIT指数（除く日本）」はスタンダード・amp;・プアーズ ファイナンシャル サービスズ エルエルシーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード・amp;・プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しかなる意思表示等を行なうものではありません。

4. ご注意いただきたい事項

<当資料をご覧くださいの際にご留意いただきたい事項>

1. 当資料は、変額個人年金保険（無配当）「ブラチナ インベストメント」の特別勘定の運用状況を説明しています。
2. 変額個人年金保険（無配当）「ブラチナ インベストメント」は、お支払いいただいた保険料を、投資信託等を主な投資対象とする特別勘定で運用し、その運用実績に基づいて将来お受け取りになる年金額、死亡保険金額または解約返戻金額等が変動（増減）するしくみの生命保険です。
3. ご契約時において将来お受け取りになる年金額は決まっておりません。また、お受け取りになる年金額、積立金額および解約返戻金額に最低保証はありません。この保険は、主に国内外の株式・債券等で運用しており、運用実績が保険金額や積立金額・将来の年金額などの増減につながるため、株価や債券価格の下落、為替の変動等により、積立金額、解約返戻金額は払込保険料を下回ることがあり、損失が生じる恐れがあります。また、年金支払開始日における基礎率等（予定利率、予定死亡率等）によって年金額が決まります。

ユニットプライスとは

ユニットプライスとは、保険契約関係費、資産運用関係費用などの費用を控除した後の各特別勘定の1口あたりの価格です。これは、各特別勘定の設定時（創設時）のユニットプライスを100とし、特別勘定資産の市場価格を反映して毎日評価（変動）します。また、各特別勘定が投資する投資信託証券の基準価額をもとに計算され、基準価額は株価や債券価格の下落、為替の変動を反映します。従って、特別勘定に元本保証はなく、特別勘定の運用には投資リスクを伴います。

<この保険にかかる諸費用について>

積立期間中にご負担いただく費用

項目	内容	費用	費用控除の時期
保険契約関係費	新契約の成立や維持管理等に必要な費用	特別勘定の積立金額に対して 年率1.5%	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
保険契約維持費	保険契約の維持管理等に必要な費用	特別勘定の積立金額が月単位の契約応当日の前日末現在で150万円未満の場合に 毎月300円	毎月の契約応当日の前日末に300円を控除
資産運用関係費用	投資信託の信託報酬として、特別勘定の運用にかかわる費用	各特別勘定で保有している各投資信託の時価総額に対して 年率0%～1.111%	各投資信託の時価総額に対して左記の年率の1/365を乗じた金額を、特別勘定が投資対象とする投資信託において毎日控除

- ・資産運用関係費用は、投資信託の中で支払われる運用・信託報酬の年率数値を表示しています。
なお、当該投資信託が他の投資信託を投資対象としている場合は、投資先投資信託の運用報酬等を合算しています。
- ・その他、監査報酬、信託事務の諸費用、信託財産留保額、有価証券の売買委託手数料、銀行手数料および消費税等の税金がかかる場合がありますが、費用の発生前に金額や計算方法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。
また、これらの費用は投資信託の純資産総額より差し引かれ、特別勘定のユニットプライスに反映されます。
したがって、お客様はこれらの費用を間接的に負担することになります。
また、資産運用関係費用は、基本配分比率をもとに計算しており、実際の資産配分状況に応じて変動します。
- ・運用スキームの変更、運用資産額の変動により将来変わる可能性があります。なお「資産運用関係費用」は特別勘定ごとに異なりますので、詳しくは「契約締結前交付書面（契約概要/注意喚起情報）」等をご覧ください。

年金受取期間中にご負担いただく費用

項目	内容	費用	費用控除の時期
年金管理費	年金のお支払いや管理等に必要な費用	年金受取金額に対して 1.00%	年金受取日に責任準備金から控除します。

<解約控除について>

契約日（増額部分については増額日）から7年以下に解約または減額等を行う場合、積立金額から解約控除額（解約控除対象額に対して7～1%）が差し引かれます。

解約控除率

契約日からの経過年数	1年	2年	3年	4年	5年	6年	7年	8年以上
解約控除率	7%	6%	5%	4%	3%	2%	1%	0%

経過年数とは、当社が契約日から解約等の必要書類を受け付けた日までの年数です（1年未満の端数については切り上げます）。

- ・当資料に記載される事項は、現時点または過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を示唆または保証するものではありません。
- ・当資料は、各種の信頼できると考えられる情報源から取得した情報に基づき作成した部分を含んでおりますが、その部分の正確性・完全性については、これを保証するものではありません。また、予告なしに当資料の内容が変更、廃止される場合がありますのであらかじめご承知おきください。
- ・商品の詳細については、「ご契約のしおり・約款/特別勘定のしおり」をご覧ください。

募集代理店	引受保険会社 SBI生命保険 株式会社 〒106-6016 東京都港区六本木1-6-1 泉ガーデンタワー フリーダイヤル 0120-272-811(9:00～17:00 土日・祝日・年末年始を除く) https://www.sbilife.co.jp/
-------	---