グローイングロード

Growing Road

一時払変額終身保険（10）ステップアップ死亡保障特約付

月次 特別勘定運用レポート〈組入投資信託の運用状況〉

記載内容について

1 組入投資信託の運用状況＜月次＞
（SMAM・グローバル・バランス VC6）…… 2 ページ

2 ご留意いただきたい事項について…… 3 ページ

当資料をご覧いただく際の留意事項

- 当資料はニッセイ･ウェルス生命保険株式会社を引受保険会社とする生命保険（グローイングロード）の各組入投資信託の運用状況等を開示するための資料です。各ご契約者の運用状況等は、毎年4回お送りする「ご契約状況のお知らせ」をご覧下さい。 当資料の記載事項は過去の実績であり、将来の運用成果を示唆･保証するものではありません。
- 特別勘定は投資信託を主たる投資対象としていますが、ご契約者が直接投資信託を保有するものではありません。
- 当資料は運用会社（投資信託委託会社）が作成した運用レポートを参考情報としてご提供するものであり、当資料の内容に関しニッセイ･ウェルス生命保険株式会社は一切の責任を負いません。
- 特別勘定のユニット価格と投資信託の基準価格の値動きは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等を保有していることと、特別勘定が用いる投資信託の値動きには反映されていない保険契約関連費用を控除することによります。
- 当資料の巻末に「当商品に関する留意事項」を記載しておりますので、必ずご一読いただき、内容を十分にご確認下さい。

ニッセイ･ウェルス生命

作成基準日　2025年5月末

グローイングロード
Growing Road
一時払変額終身保険（10）ステップアップ死亡保障特約付

組入投資信託の運用状況〈月次〉

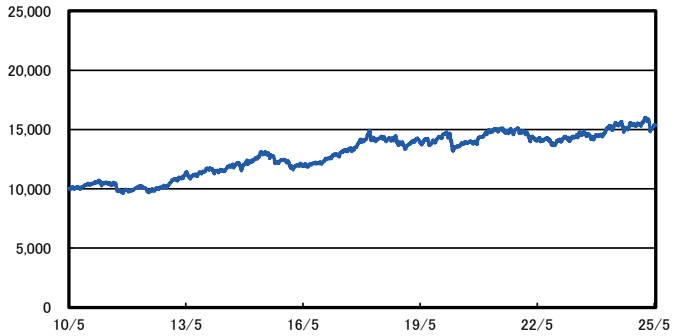
【特別勘定の名称】	【特別勘定が主たる投資対象とする投資信託】	【運用会社】
VC世界バランス	SMAM・グローバル・バランス VC6 ＜適格機関投資家専用＞	三井住友DSアセットマネジメント株式会社

■このレポートは、三井住友DSアセットマネジメント株式会社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。

＜SMAM・グローバル・バランスVC6＞

（2025年5月30日現在）

● 基準価額の推移



■ 基準価額は、信託報酬控除後です。
■ 上記グラフは過去の実績を示したものであり将来の成果をお約束するものではありません。

● 期間騰落率

	直近1ヶ月	直近3ヶ月	直近6ヶ月	直近1年	運用開始来
ファンド	1.34%	−3.10%	0.39%	0.13%	53.62%

※ 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。
※ 運用開始来（設定来）は、2010年5月18日を基準とします。

● 資産構成

マネー・マザーファンド	83.6%
現金等	16.4%
合計	100.0%

※現金等には先物差入証拠金が含まれます。

● 収益期待資産の配分比率（参考）

収益期待資産	27.9%
安定資産	72.1%

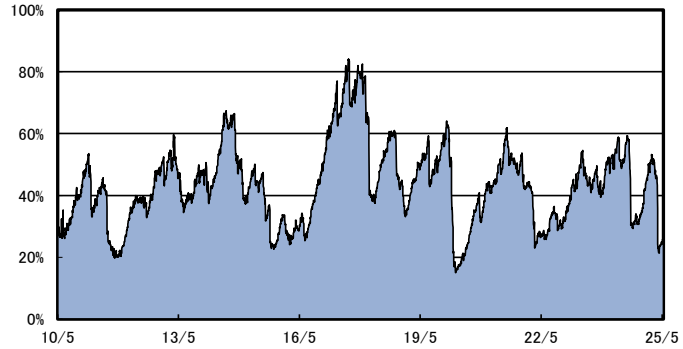
※基準日時点の目標値です。

● 各株価指数の期間騰落率（参考）

	直近1ヶ月	直近3ヶ月	直近6ヶ月	直近1年	運用開始来
日経平均株価	5.33%	2.18%	−0.64%	−1.36%	270.66%
S&P500	6.15%	−0.72%	−2.00%	12.02%	427.45%
Euro Stoxx 50	4.00%	−1.77%	11.70%	7.68%	98.89%
ハンセンH株指数	4.41%	0.17%	21.38%	31.90%	−26.20%

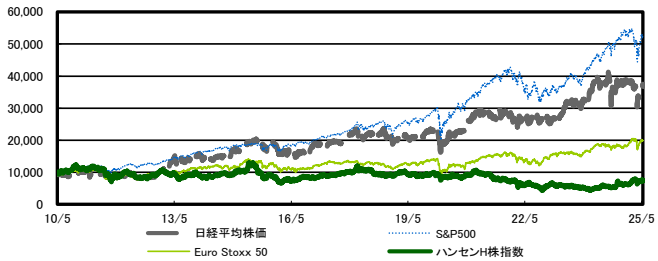
※ 現地通貨ベースの騰落率です。（2025年5月30日における比較）
※ 運用開始来（設定来）は、2010年5月18日を基準とします。
※ 実際の運用は、各株価指数先物取引に投資しております。

● 収益期待資産の組入比率の推移



※収益期待資産の組入評価額を純資産総額で除した日次ベースの実績値です。

● 各株価指数の推移（参考）



※ 2010年5月18日を10,000として指数化した現地通貨ベースの値です。
※ 実際の運用は、各株価指数先物取引に投資しております。

2025年5月の基準価額は＋1.34%となりました。
国・地域別の株式市場の市況の推移としては以下の通りです。
国内株式市場は上昇しました。上旬は、国内企業の2024年度通期決算発表において、先行きに関して米関税政策の影響を反映して総じて保守的な見通しが多く見られましたが、日銀の追加利上げ観測後退による米ドル高・円安進行、米国と各国との貿易交渉進展期待から上昇しました。中旬は、米中の相互関税の大幅引き下げが好感される一方、米国債格下げが重石となり一進一退となりました。下旬は、日米長期金利上昇の一服、米国のEU（欧州連合）に対する追加関税導入の先送り、米半導体企業の決算内容を好感する形で上昇しました。
米国株式市場は上昇しました。トランプ大統領が関税政策を緩和するとの期待から、株式市場は月初から底堅く推移しました。さらに、米中の関税に関しても双方の歩み寄りが示されたことを好感し、一段高となりました。しかし、月の後半には、好材料の出尽くし感が広がる中、米国債格下げや長期金利の上昇などを受け、株式市場は下落する局面がありました。その後、米国のEUに対する追加関税導入の先送りやエヌビディアの堅調な決算内容などを受けて持ち直し、S&P500インデックスは、年始からの下落分を取り戻して月を終えました。
欧州株式市場は上昇しました。米中の関税協議が進展したことから、世界的な景気後退が回避されるとの見方が広がりました。ロシアとウクライナの停戦期待や米国のEUに対する追加関税導入の先送りも下支え要因となりました。
香港株式市場は上昇しました。米国と中国が追加関税の税率引き下げや導入の一時停止などで合意したと発表したことが材料視されました。また、中国人民銀行（中央銀行）が銀行貸出金利の指標となるローンプライムレート（最優遇貸出金利）を引き下げたことも好感されました。

・特別勘定のユニット価格と投資信託の基準価格の値動きは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等を保有していることと、特別勘定が用いる投資信託の値動きには反映されていない保険契約関連費用を控除することによります。
・当資料の「表紙：当資料をご覧いただく際の留意事項」「巻末：当商品に関する留意事項」を必ずご確認下さい。

グローイングロード
Growing Road
一時払変額終身保険（10）ステップアップ死亡保障特約付

ご留意いただきたい事項について

投資リスクについて

この保険は、特別勘定の運用実績に基づいて、将来の死亡保険金額、積立金額、解約払戻金額等が変動します。特別勘定は、国内外の株式・債券等を実質投資対象とするため、特別勘定の資産運用には、価格変動リスク、金利変動リスク、為替リスク、信用リスク等の投資リスクがあります。このため、「株価の下落」「債券価格の下落」「為替変動」等によりお受取りになる解約払戻金額等が払込保険料（一時払保険料）を下回り、損失が生じる可能性があります。解約払戻金額に最低保証はありません。これらの投資リスクは、一時払変額終身保険をご契約のお客さまが負うことになります。

お客さまにご負担いただく費用について

この保険にかかる費用は「保険契約関連費用」「運用関連費用」の合計額となります。また特定のご契約者には、「解約、基本保険金額の減額をする際にかかる費用（解約控除）」「年金管理費」がかかります。

●すべてのお客さまにご負担いただく費用

保険契約関連費用	積立金額に対して年率 2.95% を日割りで控除
運用関連費用	特別勘定の投資対象となる投資信託の信託財産に対して年率 0.22%（税込）を日割りで控除

※ 運用関連費用は信託報酬を記載しています。信託報酬以外でお客さまにご負担いただく手数料として信託財産留保額、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価格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。

※ 運用関連費用は運用手法の変更、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。

● 特定のお客さまにご負担いただく費用

- 解約、基本保険金額の減額をする際にかかる費用（解約控除）
  契約日から 10 年未満の「解約」「基本保険金額の減額」に際し、解約控除の対象となる額に対して、経過年数に応じ 8.0% ～ 0.8% を控除します。
- 年金管理費
  年金移行特約により定額年金でお受取りいただく場合、年金受取日に特約積立金から年金額の 1% を控除します。

※ 定額終身保険移行特約による定額終身保険への移行後、年金移行特約による定額年金への移行後および年金支払特約による年金の受取期間中は、保険契約関連費用および運用関連費用は発生しませんが、費用等を控除したニッセイ・ウェルス生命の定める率により一般勘定で運用を行います。

お客さまの不利益となる保険契約に関する重要事項について

●解約払戻金額に最低保証はありません。

その他の留意点

●「一時払変額終身保険（10）ステップアップ死亡保障特約付」は、ニッセイ・ウェルス生命保険株式会社を引受保険会社とする生命保険商品です。預金とは異なり、元本保証はありません。また、預金保険制度の対象ではありません。

● 商品内容の詳細につきましては、「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」、「特別勘定のしおり」を必ずご覧いただき、内容をご確認下さい。なお、当商品は現在ご加入いただけません。

〔引受保険会社〕
ニッセイ・ウェルス生命保険株式会社
〒141-6023　東京都品川区大崎 2-1-1
フリーダイヤル 0120-825-007
※お客さまからのお問い合わせに対する適切な対応のため、通話を録音させていただいております。
受付時間：月～金曜（祝日・年末年始はのぞきます）　午前9:00～午後5:00
www.nw-life.co.jp