

グロースグロッド

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

当資料をご覧ください際の留意事項

- 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（グロースグロッド）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」をご覧ください。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

グロース・グロッド

Growing Road

一時払定額終身保険(10) ステップアップ死亡保障特約付

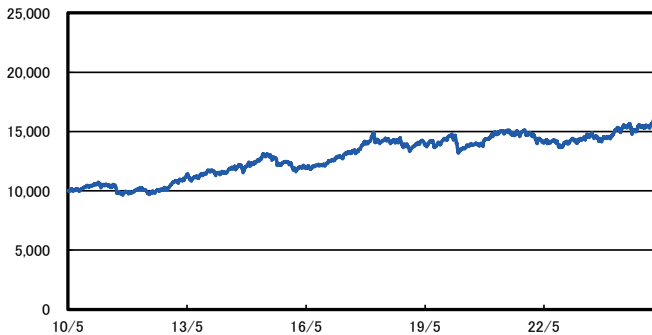
組入投資信託の運用状況〈月次〉

【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。

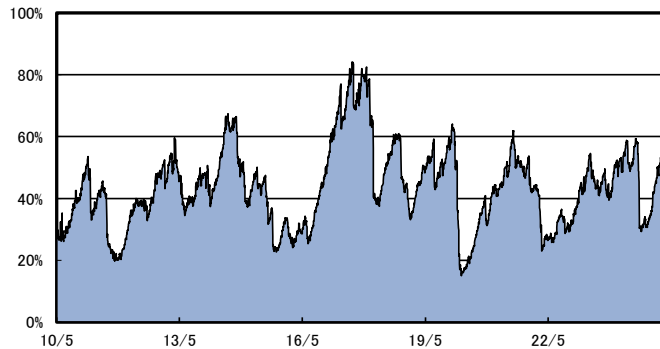
<SMAM・グローバル・バランスVC6>

● 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。

● 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。

● 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	1.25%	3.60%	4.55%	5.17%	58.54%

※ 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	78.5%
現金等	21.5%
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	52.6%
安定資産	47.4%

※基準日時点の目標値です。

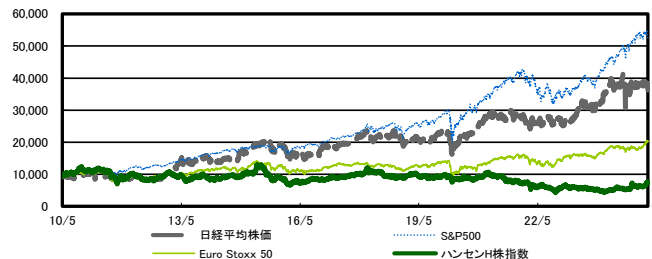
● 各株価指数の期間騰落率(参考)

	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	-6.11%	-2.75%	-3.86%	-5.13%	262.75%
S&P500	-1.42%	-1.29%	5.42%	16.84%	431.27%
Euro Stoxx 50	3.34%	13.72%	10.20%	12.01%	102.49%
ハンセンH株指数	14.02%	21.17%	32.95%	48.25%	-26.33%

※ 現地通貨ベースの騰落率です。(2025年2月28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。

● 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2月の基準価額は+1.25%の上昇となりました。

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。

国内株式市場は下落しました。上旬は、国内企業の2024年10-12月期決算発表が本格化しましたが、米トランプ政権の関税政策を巡る不透明感が払拭されず、次年度に向けて業績改善期待が高まる展開には至りませんでした。中旬は、2024年10-12月期GDP(国内総生産)が市場予想を上振れた一方、米国の物価指標動向やトランプ政権の政策不確実性への警戒は根強く、一進一退の展開が続きました。下旬は、米国の経済指標の不振や大手半導体企業の決算を受けたハイテク株安が市場心理を悪化させ、国内株式市場は月末に下落しました。

米国株式市場は下落しました。1月に就任したトランプ新大統領の経済・対外政策に対する思惑が市場の大きな変動要因となりました。上旬は近隣国への関税発動が先送りとなったことを受けて、堅調な動きとなりました。また、米国とロシアの協議によるウクライナでの戦争終結への期待も好感されました。その後は議会で予算案の与野党協議が不調となるなど、財政出動への期待に水を差されました。さらに、トランプ大統領が想定よりも早い3月からのカナダ・メキシコに対する関税実施を表明したことから、株式市場は下落しました。企業決算は総じて、堅調な景気動向を反映した底堅い業績内容を示しました。

欧州株式市場は上昇しました。ECB(欧州中央銀行)が1月末に利下げを実施しており、金融緩和による景気回復期待が支援材料となりました。ウクライナ問題の解決期待やそれに伴うエネルギー価格の軟化も、プラス要因となりました。

香港株式市場は上昇しました。中国のAI(人工知能)開発企業DeepSeekが低コストで高性能AIモデルの提供を開始したことを受け、AI関連銘柄が買われました。習近平国家主席が大手民営企業の経営者を招いた座談会に出席し、テクノロジー企業など民営企業を支援する姿勢を強調し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」を必ずご確認ください。

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きます。

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

UD Font