

グロイングロード

Growing Road NK

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 〈特別勘定の運用状況〉

記載内容について

- 1 特別勘定の運用状況（特別勘定の運用方針・投資リスク等）..... 2 ページ
- 2 特別勘定の運用状況 〈ユニット価格〉..... 3 ページ
- 3 ご留意いただきたい事項について..... 5 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（グロイングロードNK）の各特別勘定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。
- 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。

特別勘定の運用状況 (特別勘定の運用方針・投資リスク等)

特別勘定の名称	主たる投資対象とする投資信託	運用会社	運用関連費用
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	年率 0.22% (税込)

特別勘定の運用方針

中長期的な収益の確保を目指し、主として円貨建ての短期金融資産等の安定したリターンが期待できる資産（以下、「安定資産」といいます）および国内外株式等の資産価値の大きな成長を期待できる資産（以下、「収益期待資産」といいます）に分散投資します。収益期待資産への投資については、4つの主要株価指数先物取引への投資を通じて行います。また、市場環境の変化に応じ、安定資産および収益期待資産への配分比率を定期的に見直すことにより、特別勘定の価格変動性（ボラティリティ）を6%程度に調整し、特別勘定資産の安定的成長を目指します。外国株式等の外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。

※運用関連費用は信託報酬を記載しています。信託報酬以外に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。

※運用関連費用はご選択いただいた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日割りで控除します。なお、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。

【特別勘定のリスク】

特別勘定には、主に以下のリスクがあります。

リ ス ク	リ ス ク の 影 響
金利変動リスク	債券を投資対象とする投資信託の場合、金利の変動により価格が上下します。一般的に、金利が上昇した場合には、価格は下落します。
株式の価格変動リスク	株式を投資対象とする投資信託の場合、組入れられている株式の株価の変動により価格が上下します。一般的に、その株式の株価が下落した場合には、価格は下落します。
為替変動リスク	外国通貨建ての資産を投資対象とする投資信託の場合、外国為替の変動により円に換算した価格が増減します。一般的に、当該外国通貨に対して円高になった場合には、価格は下落します。
信用リスク	有価証券等の発行企業が倒産または信用力が悪化した場合等には、当該有価証券等の元本や利息の支払いが滞る可能性があり、価格が下落します。

※上記のリスクのほか、特別勘定の種類により「流動性リスク」や「カントリーリスク」などがあります。詳しくは、「特別勘定のしおり」でご確認ください。

【「VC 世界バランス」の資産構成】

資産の種類	資産クラス	主な投資対象	基本構成割合*
収益期待資産	日本株式	日経 225 先物	25%
	米国株式	S&P 500 先物	25%
	欧州株式	Euro Stoxx 50 指数先物	25%
	中国株式	ハンセン H 株指数先物	25%
安定資産	短期金融資産	円貨建ての短期公社債 および短期金融商品	—

*基本構成割合は、収益期待資産に対する各対象株価指数先物の割合です。

- 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商品（一時払変額終身保険（10）ステップアップ死亡保障特約付）の特別勘定の運用状況等を開示するための資料です。なお、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。
- 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。
- 当資料の記載事項は過去の実績であり、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。
- 当資料内に「ご留意いただきたい事項について」を掲載していますので、必ずご一読いただき、内容をご確認下さい。

特別勘定の運用状況

〈ユニット価格〉

記載内容について

1. 特別勘定の運用状況/(各特別勘定のユニット価格騰落率等)

VC世界バランス ユニット価格・騰落率一覧

特別勘定の名称	ユニット価格 2025年3月末現在	ユニット価格				
		期間騰落率				
		直近1ヵ月	直近3ヵ月	直近6ヵ月	直近1年	運用開始来
VC世界バランス	98.54	100.26	98.36	98.86	99.58	－
		-1.72%	0.18%	-0.32%	-1.04%	-1.46%

※ユニット価格は、運用開始時を100として、その後の運用成果を指数で示したものです。ご契約者資金が投入されていない期間は100のまま変動しません。なお、小数第3位以下を切り捨てて表示しております。上表の騰落率(%)は、前記のユニット価格で計算し、小数第3位を四捨五入しております。上表のユニット価格および騰落率は過去の実績であり、将来の成果を示唆あるいは、保証するものではありません。

VC世界バランスのユニット価格推移

2025年3月末現在



特別勘定の運用状況 (各特別勘定のユニット価格騰落率等)

2025年3月末現在

VC世界バランス 組入投資信託 / SMAM・グローバル・バランス VC6 〈適格機関投資家専用〉

2025年3月末現在 ユニット価格	98.54	期間騰落率					運用開始日
		直近1ヵ月	直近3ヵ月	直近6ヵ月	直近1年	運用開始来	
		-1.72%	0.18%	-0.32%	-1.04%	-1.46%	2010年6月22日

※ユニット価格は小数第3位以下を切り捨てて表示しております。期間騰落率(%)は、前記のユニット価格で計算し、小数第3位を四捨五入しております。

特別勘定の運用報告

定められた方法により、特別勘定が主たる投資対象とする投資信託(組入投資信託)への投資を行いました。投資信託への組入比率は、期間を通して概ね高位を維持いたしました。
当月末のユニット価格は98.54となり、前月末と比較して-1.72となりました。運用資産の資産構成割合は以下の通りです。

○ 資産構成割合

投資信託	98.61%
現預金その他	1.39%
合計	100.00%

※小数第3位を四捨五入しております。

※投信残高は、投信売買発注日を基準に算出しております。

VC世界バランスのユニット価格推移

2025年3月末現在



※ユニット価格は、運用開始時を100として、その後の運用成果を指数で示したものです。ご契約者資金が投入されていない期間は100のまま変動しません。

※上記の数値および、グラフは過去の運用実績であり、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。

- ・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は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: 当資料をご覧ください際の留意事項」「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

- 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。

〔募集代理店〕

SMBC日興証券株式会社

〔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