TRANSITION

# トランジション

## 変額個人年金

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. 特別勘定の運用方針・投資リスク等 …… 3 ページ
2. 特別勘定の運用状況（据置期間中のユニット価格）…… 4 ページ
3. 特別勘定の運用状況（年金支払期間中のユニット価格）…… 9 ページ
4. ご留意いただきたい事項について …… 15 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（トランジション）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。

■ 「据置期間中」と「年金支払期間中」ではユニット価格が異なりますのでご注意下さい。
なお、当資料においては、年金支払期間中を（年金支払）、年金額9割保証特約を（9割保証）、年金額8割保証特約を（8割保証）と表記しております。また一部表記について、世界バランス25SMを「バランス25」、世界バランス50SMを「バランス50」、世界バランス75SMを「バランス75」、世界8資産バランスGSを「8資産バランス」と読み替えています。

■ 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。

ニッセイ・ウェルス生命

TRANSITION

# トランジション

変額個人年金

## ⚠ はじめに必ずご確認ください

この商品は、ご契約日により、

下記の通り名称が異なる場合があります。

| ご契約日 | 販売名称 | 年金額９割保証特約、年金額８割保証特約の取扱対象 |
|---|---|---|
| 2010年３月１日以前の場合 | 「変額個人年金トランジション」 | 対　象 |
| | 「変額個人年金トランジション ターゲット・プラン」 | ―― |
| 2010年３月２日以降の場合 | 「変額個人年金トランジション ベーシック・プラン」 | ―― |
| | 「変額個人年金トランジション ターゲット・プラン」 | ―― |

# 特別勘定の運用方針・投資リスク等

| お選びいただける特別勘定 | | 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 | 特別勘定の運用方針・投資リスク | 運用関連費用 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ベーシック・プラン＊1 | ターゲット・プラン | | | | | |
| ○ | | バランス25 | SMAM・インデックス・バランス VA25 | 三井住友DSアセットマネジメント株式会社 | 中長期的な収益の確保を目指し、主として国内株式、国内債券、外国株式および外国債券に分散投資します。国内株式および外国株式の基準構成割合を合わせて 25% とします。外国株式、外国債券等の外貨建資産への為替ヘッジは原則として行いません。<br>【投資リスク】主に「価格変動リスク」「為替リスク」「金利変動リスク」等があります。 | 年率 0.330%（税込） |
| ○ | | バランス50 | SMAM・インデックス・バランス VA50 | | 中長期的な収益の確保を目指し、主として国内株式、国内債券、外国株式および外国債券に分散投資します。国内株式および外国株式の基準構成割合を合わせて 50% とします。外国株式、外国債券等の外貨建資産への為替ヘッジは原則として行いません。<br>【投資リスク】主に「価格変動リスク」「為替リスク」「金利変動リスク」等があります。 | 年率 0.330%（税込） |
| ○ | | バランス75 | SMAM・国内株式インデックスファンド・VA<br>三井住友・国内債券インデックスファンド・VAS<br>三井住友・外国株式インデックスファンド・VAS<br>三井住友・外国債券インデックスファンド・VAS | | 中長期的な収益の確保を目指し、主として国内株式、国内債券、外国株式および外国債券に分散投資します。国内株式および外国株式の基準構成割合を合わせて 75%とし、市場ベンチマークへの連動を目指します。外国株式、外国債券等の外貨建資産への為替ヘッジは原則として行いません。<br>【投資リスク】主に「価格変動リスク」「為替リスク」「金利変動リスク」等があります。 | 年率 0.29095% 程度（税込）＊2 |
| ○ | ○ | 世界株式SM | SMAM・国内株式インデックスファンド・VA<br>三井住友・外国株式インデックスファンド・VAS | | 中長期的な収益の確保を目指し、主として国内株式、外国株式に分散投資します。基準となる構成割合を国内株式 20%、外国株式 80% に設定し、市場ベンチマークとの連動を目指します。外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。<br>【投資リスク】主に「価格変動リスク」「為替リスク」等があります。 | 年率 0.3080% 程度（税込）＊2 |
| ○ | ○ | 日本債券SM | 三井住友・国内債券インデックスファンド・VAS | | 中長期的な収益の確保を目指し、主として国内の公社債に投資します。主に高格付の債券を投資対象とした安定運用を行い、市場ベンチマークとの連動を目指します。<br>【投資リスク】主に「価格変動リスク」「金利変動リスク」等があります。 | 年率 0.220%（税込） |
| ○ | ○ | 外国債券SM | 三井住友・外国債券インデックスファンド・VAS | | 中長期的な収益の確保を目指し、主として日本を除く世界各国の公社債に投資します。主に高格付の債券を投資対象とした安定運用を行い、市場ベンチマークとの連動を目指します。外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。<br>【投資リスク】主に「価格変動リスク」「為替リスク」「金利変動リスク」等があります。 | 年率 0.253%（税込） |
| ○ | | 8資産バランス | グローバル・ダイバーシファイド VA | ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社 | 先進国の株式・債券に加え、新興国の株式・債券、不動産投資信託（リート）およびコモディティ・インデックスに幅広く分散投資し、中長期的な収益の確保を目指します。アクティブ運用を行い、市場のベンチマークを上回る運用成果を追求します。外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。<br>【投資リスク】主に「価格変動リスク」「為替リスク」「金利変動リスク」「不動産の価格変動リスク」「商品市場の変動リスク」等があります。 | 年率 0.89275% 程度（税込） |

＊1 ご契約日が 2010 年 3 月 1 日以前のご契約は「トランジション」、ご契約日が 2010 年 3 月 2 日以降のご契約は「ベーシック・プラン」となります。

＊2 主な投資対象とする投資信託の信託報酬率を基準構成割合で加重平均した概算値です。主な投資対象とする投資信託の信託報酬率はそれぞれ異なりますので、各投資信託の価額の変動などに伴う実際の配分比率の変動により、運用関連費用も若干変動します。

※特別勘定が主な投資対象とする投資信託は、適格機関投資家専用に設定された投資信託です。このため、投資家の皆さまは、当該投資信託を直接購入することはできません。

※「バランス 75」、「世界株式 SM」の各資産クラス別の投資信託への資産配分については、純資産総額に対しておおむね基準構成割合のグラフの比率となるよう、ニッセイ・ウェルス生命が資産配分の調整を行います。

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

※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。

# 特別勘定の運用状況

## 〈据置期間中のユニット価格〉

*記載内容について*

1. 特別勘定の運用状況/据置期間中
（各特別勘定のユニット価格騰落率等）

**ユニット価格(据置期間中)の推移**

| 特別勘定の名称 | 2025年5月末現在<br>ユニット価格 | 1ヶ月前 | 3ヶ月前 | 6ヶ月前 | 1年前 | 3年前 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 世界バランス25SM | 145.87 | 144.34 | 145.93 | 147.50 | 146.94 | 128.84 |
| 世界バランス50SM | 192.63 | 187.56 | 191.36 | 193.14 | 190.72 | 151.21 |
| 世界バランス75SM | 252.12 | 241.23 | 248.15 | 250.07 | 243.82 | 175.15 |
| 世界8資産<br>バランスGS | 188.47 | 181.60 | 187.93 | 187.42 | 186.62 | 141.19 |
| 世界株式SM | 516.62 | 484.16 | 515.24 | 520.63 | 493.43 | 324.51 |
| 日本債券SM | 94.70 | 95.92 | 96.39 | 97.88 | 97.60 | 104.19 |
| 外国債券SM | 141.31 | 140.56 | 141.56 | 143.02 | 144.07 | 124.01 |

※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。ユニット価格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。
※世界バランス75SM、世界株式SM、日本債券SM、外国債券SMにつきまして、2010年6月20日までの期間はモルガン・スタンレー・アセット・マネジメント投信株式会社の運用する投資信託での運用実績です。

TRANSITION
トランジション
変額個人年金

# 特別勘定の運用状況 / 据置期間中
# (各特別勘定のユニット価格騰落率等)

**据 置 期 間 中**

2025年5月末現在

## *世界バランス25SM*　*組入投資信託 / SMAM・インデックス・バランスVA25〈適格機関投資家専用〉*

| 2025年5月末現在 ユニット価格 | 145.87 |
|---|---|

| 期間騰落率 | | | | | 運用開始日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 直近1ヶ月 | 直近3ヶ月 | 直近6ヶ月 | 直近1年 | 運用開始来 | |
| 1.06% | -0.04% | -1.11% | -0.73% | 45.87% | 2006年12月15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145.87となり、前月末と比較して+1.53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 | 98.83% |
| 現預金その他 | 1.17% |
| 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。

※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。

**据 置 期 間 中**

## *世界バランス50SM*　*組入投資信託 / SMAM・インデックス・バランスVA50〈適格機関投資家専用〉*

| 2025年5月末現在 ユニット価格 | 192.63 |
|---|---|

| 期間騰落率 | | | | | 運用開始日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 直近1ヶ月 | 直近3ヶ月 | 直近6ヶ月 | 直近1年 | 運用開始来 | |
| 2.70% | 0.66% | -0.26% | 1.00% | 92.63% | 2006年12月14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192.63となり、前月末と比較して+5.07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 | 98.00% |
| 現預金その他 | 2.00% |
| 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。

※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。

TRANSITION
トランジション
変額個人年金

# 特別勘定の運用状況 / 据置期間中
# (各特別勘定のユニット価格騰落率等)

**据置期間中**

2025年5月末現在

## 世界バランス75SM　組入投資信託 / SMAM・国内株式インデックスファンド・VA(適格機関投資家専用) 三井住友・国内債券インデックスファンド・VAS(適格機関投資家専用) 三井住友・外国株式インデックスファンド・VAS(適格機関投資家専用) 三井住友・外国債券インデックスファンド・VAS(適格機関投資家専用)

| 2025年5月末現在 ユニット価格 | 252.12 |
|---|---|

| 期間騰落率 | | | | | 運用開始日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 直近1ヶ月 | 直近3ヶ月 | 直近6ヶ月 | 直近1年 | 運用開始来 | |
| 4.51% | 1.60% | 0.82% | 3.40% | 152.12% | 2007年10月16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

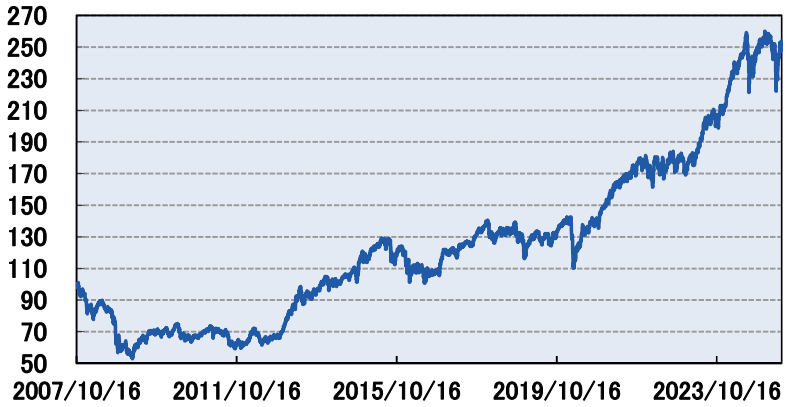
定められた方法により、特別勘定が主たる投資対象とする投資信託(組入投資信託)への投資を行いました。投資信託への組入比率は、期間を通して概ね高位を維持いたしました。
当月末のユニット価格は252.12となり、前月末と比較して+10.89となりました。運用資産の資産構成割合は以下の通りです。

○ 資産構成割合

| | |
|---|---|
| 投資信託 | 98.03% |
| 現預金その他 | 1.97% |
| 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。

世界バランス75SM　2025年5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。

**据置期間中**

## 世界8資産バランスGS　組入投資信託 / グローバル・ダイバーシファイドVA<適格機関投資家専用>

| 2025年5月末現在 ユニット価格 | 188.47 |
|---|---|

| 期間騰落率 | | | | | 運用開始日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 直近1ヶ月 | 直近3ヶ月 | 直近6ヶ月 | 直近1年 | 運用開始来 | |
| 3.78% | 0.29% | 0.56% | 0.99% | 88.47% | 2007年10月15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188.47となり、前月末と比較して+6.87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 | 98.42% |
| 現預金その他 | 1.58% |
| 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。

世界8資産バランスGS　2025年5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。

TRANSITION
トランジション
変額個人年金

# 特別勘定の運用状況 / 据置期間中
# (各特別勘定のユニット価格騰落率等)

**据置期間中**

2025年5月末現在

## 世界株式SM 組入投資信託 / SMAM・国内株式インデックスファンド・VA(適格機関投資家専用) 三井住友・外国株式インデックスファンド・VAS(適格機関投資家専用)

| 2025年5月末現在 ユニット価格 | 516.62 |
|---|---|

| 期間騰落率 | | | | | 運用開始日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 直近1ヶ月 | 直近3ヶ月 | 直近6ヶ月 | 直近1年 | 運用開始来 | |
| 6.70% | 0.27% | -0.77% | 4.70% | 416.62% | 2008年9月11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516.62となり、前月末と比較して+32.46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 | 97.79% |
| 現預金その他 | 2.21% |
| 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。

※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。

**据置期間中**

## 日本債券SM 組入投資信託 / 三井住友・国内債券インデックスファンド・VAS(適格機関投資家専用)

| 2025年5月末現在 ユニット価格 | 94.70 |
|---|---|

| 期間騰落率 | | | | | 運用開始日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 直近1ヶ月 | 直近3ヶ月 | 直近6ヶ月 | 直近1年 | 運用開始来 | |
| -1.27% | -1.75% | -3.25% | -2.97% | -5.30% | 2008年9月11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94.7となり、前月末と比較して-1.22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 | 98.62% |
| 現預金その他 | 1.38% |
| 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。

※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。

TRANSITION
トランジション
変額個人年金

# 特別勘定の運用状況 / 据置期間中
# (各特別勘定のユニット価格騰落率等)

据置期間中

2025年5月末現在

## 外国債券SM 組入投資信託/三井住友・外国債券インデックスファンド・VAS（適格機関投資家専用）

| 2025年5月末現在 ユニット価格 | 141.31 |
|---|---|

| 期間騰落率 | | | | | 運用開始日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 直近1ヶ月 | 直近3ヶ月 | 直近6ヶ月 | 直近1年 | 運用開始来 | |
| 0.53% | -0.18% | -1.20% | -1.92% | 41.31% | 2008年9月11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141.31となり、前月末と比較して+0.75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 | 98.13% |
| 現預金その他 | 1.87% |
| 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。

※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。

# 特別勘定の運用状況

## 〈年金支払期間中のユニット価格〉

***記載内容について***

1. 特別勘定の運用状況/年金支払期間中
（各特別勘定のユニット価格騰落率等）
2. 特別勘定の運用状況/年金支払期間中（9割保証・8割保証）
（各特別勘定のユニット価格騰落率等）

**ユニット価格（年金支払期間中）の推移**

| 特別勘定の名称 | 2025年5月末現在<br>ユニット価格 | 1ヶ月前 | 3ヶ月前 | 6ヶ月前 | 1年前 | 3年前 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 世界バランス25SM<br>（年金支払） | 130.49 | 129.29 | 131.04 | 132.94 | 133.44 | 120.57 |
| 世界バランス50SM<br>（年金支払） | 172.44 | 168.11 | 171.95 | 174.19 | 173.31 | 141.60 |
| 世界バランス75SM<br>（年金支払） | 304.61 | 291.82 | 300.94 | 304.40 | 299.03 | 221.36 |
| 世界8資産<br>バランスGS<br>（年金支払） | 202.37 | 195.25 | 202.56 | 202.76 | 203.42 | 158.59 |
| 世界株式SM<br>（年金支払） | 490.06 | 459.85 | 490.59 | 497.56 | 475.13 | 322.00 |
| 日本債券SM<br>（年金支払） | 82.84 | 84.02 | 84.64 | 86.27 | 86.68 | 95.35 |
| 外国債券SM<br>（年金支払） | 143.21 | 142.64 | 144.01 | 146.04 | 148.22 | 131.47 |

※以下の「世界バランス25SM(9割保証)」と「世界バランス50SM(8割保証)」は、ご契約日が2010年3月1日以前で、それぞれ年金額9割保証特約、年金額8割保証特約を付加されたご契約が対象となります。

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 世界バランス25SM<br>（9割保証） | 118.02 | 116.99 | 118.69 | 120.59 | 121.41 | 111.02 |
| 世界バランス50SM<br>（8割保証） | 156.64 | 152.79 | 156.43 | 158.71 | 158.38 | 130.97 |

※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。ユニット価格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。
※世界バランス75SM、世界株式SM、日本債券SM、外国債券SMにつきまして、2010年6月20日までの期間はモルガン・スタンレー・アセット・マネジメント投信株式会社の運用する投資信託での運用実績です。
※ターゲット・プランの場合は、上記ユニット価格は適用しません。

TRANSITION
トランジション
変額個人年金

# 特別勘定の運用状況 / 年金支払期間中
# （各特別勘定のユニット価格騰落率等）

**年金支払期間中**

2025年5月末現在

## 世界バランス25SM（年金支払）　組入投資信託 / SMAM・インデックス・バランスVA25〈適格機関投資家専用〉

| 2025年5月末現在 ユニット価格 | 130.49 |
|---|---|

| 期間騰落率 | | | | | 運用開始日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 直近1ヶ月 | 直近3ヶ月 | 直近6ヶ月 | 直近1年 | 運用開始来 | |
| 0.93% | -0.42% | -1.84% | -2.21% | 30.49% | 2007年12月12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130.49となり、前月末と比較して+1.20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 | 98.83% |
| 現預金その他 | 1.17% |
| 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。

世界バランス25SM（年金支払）　2025年5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。

**年金支払期間中**

## 世界バランス50SM（年金支払）　組入投資信託 / SMAM・インデックス・バランスVA50〈適格機関投資家専用〉

| 2025年5月末現在 ユニット価格 | 172.44 |
|---|---|

| 期間騰落率 | | | | | 運用開始日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 直近1ヶ月 | 直近3ヶ月 | 直近6ヶ月 | 直近1年 | 運用開始来 | |
| 2.58% | 0.28% | -1.00% | -0.50% | 72.44% | 2007年12月12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172.44となり、前月末と比較して+4.33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 | 98.00% |
| 現預金その他 | 2.00% |
| 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。

世界バランス50SM（年金支払）　2025年5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。

TRANSITION
トランジション
変額個人年金

# 特別勘定の運用状況 / 年金支払期間中
# （各特別勘定のユニット価格騰落率等）

**年金支払期間中**

2025年5月末現在

## *世界バランス75SM*（年金支払）　*組入投資信託 /*

*SMAM・国内株式インデックスファンド・VA（適格機関投資家専用）*
*三井住友・国内債券インデックスファンド・VAS（適格機関投資家専用）*
*三井住友・外国株式インデックスファンド・VAS（適格機関投資家専用）*
*三井住友・外国債券インデックスファンド・VAS（適格機関投資家専用）*

| 2025年5月末現在 ユニット価格 | 304.61 |
|---|---|

| 期間騰落率 | | | | | 運用開始日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 直近1ヶ月 | 直近3ヶ月 | 直近6ヶ月 | 直近1年 | 運用開始来 | |
| 4.38% | 1.22% | 0.07% | 1.87% | 204.61% | 2008年9月18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304.61となり、前月末と比較して+12.79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 | 98.03% |
| 現預金その他 | 1.97% |
| 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。

世界バランス75SM（年金支払）　2025年5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。

**年金支払期間中**

## *世界8資産バランスGS*（年金支払）　*組入投資信託 / グローバル・ダイバーシファイドVA＜適格機関投資家専用＞*

| 2025年5月末現在 ユニット価格 | 202.37 |
|---|---|

| 期間騰落率 | | | | | 運用開始日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 直近1ヶ月 | 直近3ヶ月 | 直近6ヶ月 | 直近1年 | 運用開始来 | |
| 3.65% | -0.09% | -0.19% | -0.52% | 102.37% | 2008年3月17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202.37となり、前月末と比較して+7.12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 | 98.42% |
| 現預金その他 | 1.58% |
| 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。

世界8資産バランスGS（年金支払）　2025年5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。

TRANSITION
トランジション
変額個人年金

# 特別勘定の運用状況 / 年金支払期間中
# （各特別勘定のユニット価格騰落率等）

**年金支払期間中**

2025年5月末現在

## 世界株式SM（年金支払）　組入投資信託 / SMAM・国内株式インデックスファンド・VA（適格機関投資家専用）三井住友・外国株式インデックスファンド・VAS（適格機関投資家専用）

| 2025年5月末現在ユニット価格 | 490.06 |
|---|---|

| 期間騰落率 | | | | | 運用開始日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 直近1ヶ月 | 直近3ヶ月 | 直近6ヶ月 | 直近1年 | 運用開始来 | |
| 6.57% | -0.11% | -1.51% | 3.14% | 390.06% | 2010年4月23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490.06となり、前月末と比較して+30.21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 | 97.79% |
| 現預金その他 | 2.21% |
| 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。

世界株式SM（年金支払）　2025年5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。

**年金支払期間中**

## 日本債券SM（年金支払）　組入投資信託 / 三井住友・国内債券インデックスファンド・VAS（適格機関投資家専用）

| 2025年5月末現在ユニット価格 | 82.84 |
|---|---|

| 期間騰落率 | | | | | 運用開始日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 直近1ヶ月 | 直近3ヶ月 | 直近6ヶ月 | 直近1年 | 運用開始来 | |
| -1.40% | -2.13% | -3.98% | -4.43% | -17.16% | 2009年1月28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

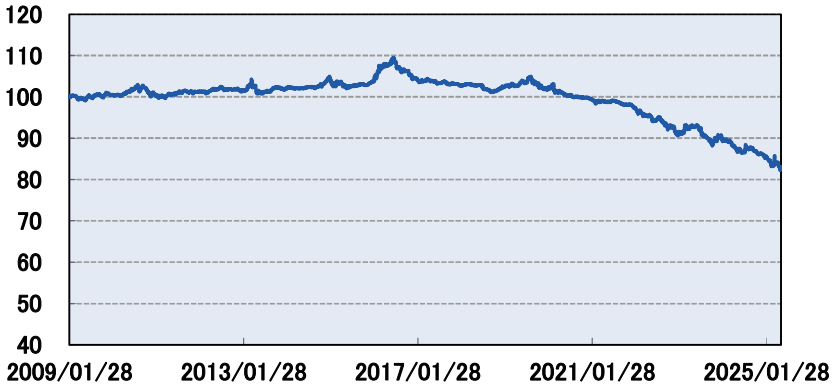
定められた方法により、特別勘定が主たる投資対象とする投資信託（組入投資信託）への投資を行いました。投資信託への組入比率は、期間を通して概ね高位を維持いたしました。
当月末のユニット価格は82.84となり、前月末と比較して-1.18となりました。運用資産の資産構成割合は以下の通りです。

○ 資産構成割合

| | |
|---|---|
| 投資信託 | 98.62% |
| 現預金その他 | 1.38% |
| 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。

日本債券SM（年金支払）　2025年5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。

TRANSITION
トランジション
変額個人年金

# 特別勘定の運用状況 / 年金支払期間中
# （各特別勘定のユニット価格騰落率等）

**年金支払期間中**

2025年5月末現在

## *外国債券SM*（年金支払）　組入投資信託/三井住友・外国債券インデックスファンド・VAS（適格機関投資家専用）

| 2025年5月末現在 ユニット価格 | 143.21 |
|---|---|

| 期間騰落率 | | | | | 運用開始日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 直近1ヶ月 | 直近3ヶ月 | 直近6ヶ月 | 直近1年 | 運用開始来 | |
| 0.40% | -0.56% | -1.94% | -3.38% | 43.21% | 2009年5月20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143.21となり、前月末と比較して+0.57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 | 98.13% |
| 現預金その他 | 1.87% |
| 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。

外国債券SM（年金支払）　2025年5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。

TRANSITION
トランジション
変額個人年金

# 特別勘定の運用状況 / 年金支払期間中（9割保証・8割保証）（各特別勘定のユニット価格騰落率等）

**年金額9割保証の特約付加**

2025年5月末現在

## *世界バランス25SM*（9割保証）　*組入投資信託 / SMAM・インデックス・バランスVA25〈適格機関投資家専用〉*

| 2025年5月末現在ユニット価格 | 118.02 |
|---|---|

| 期間騰落率 | | | | | 運用開始日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 直近1ヶ月 | 直近3ヶ月 | 直近6ヶ月 | 直近1年 | 運用開始来 | |
| 0.88% | -0.56% | -2.13% | -2.79% | 18.02% | 2007年12月7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

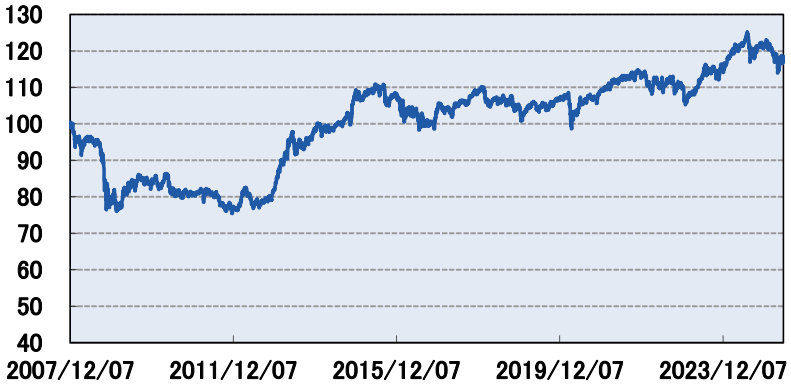
定められた方法により、特別勘定が主たる投資対象とする投資信託(組入投資信託)への投資を行いました。投資信託への組入比率は、期間を通して概ね高位を維持いたしました。
当月末のユニット価格は118.02となり、前月末と比較して+1.03となりました。運用資産の資産構成割合は以下の通りです。

○ 資産構成割合

| | |
|---|---|
| 投資信託 | 98.83% |
| 現預金その他 | 1.17% |
| 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。

世界バランス25SM(9割保証)　2025年5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。

**年金額8割保証の特約付加**

## *世界バランス50SM*（8割保証）　*組入投資信託 / SMAM・インデックス・バランスVA50〈適格機関投資家専用〉*

| 2025年5月末現在ユニット価格 | 156.64 |
|---|---|

| 期間騰落率 | | | | | 運用開始日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 直近1ヶ月 | 直近3ヶ月 | 直近6ヶ月 | 直近1年 | 運用開始来 | |
| 2.52% | 0.13% | -1.30% | -1.10% | 56.64% | 2007年12月13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156.64となり、前月末と比較して+3.85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 | 98.00% |
| 現預金その他 | 2.00% |
| 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。

世界バランス50SM(8割保証)　2025年5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。

TRANSITION
トランジション
変額個人年金

# ご留意いただきたい事項について

## 投資リスクについて

〈ご注意〉

この保険は、特別勘定の運用実績に基づいて、将来の年金額、死亡給付金額、解約払戻金額等が増減します。**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。「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年金の合計額、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。**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こととなります。これら投資リスクは、変額個人年金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

●お客さまにご負担いただく費用です。詳細につきましては、ご契約商品の「ご契約のしおり・約款」および「特別勘定のしおり」もあわせてご参照ください。

＜全てのお客さまにご負担いただく費用＞

● 契約初期費用 …… 一時払保険料に対して４％を契約日に控除します。

● 保険契約関連費用 …… 据置期間中および年金受取期間中の積立金額に対して年率 1.5%を日割りで控除します。

● 運用関連費用 …… 投資信託の信託報酬について、特別勘定の運用にかかる費用として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 ～ 0.89275%（税込）を日割りで控除します。信託報酬以外でお客さまにご負担いただく手数料は、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。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。

＜特定のお客さまにご負担いただく費用＞

● 解約、一部解約する際にかかる費用 ‥ ご契約から３年未満の「解約」「一部解約」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 2.0%～ 1.0%を控除します。

● 年金一括受取する際にかかる費用 … ご契約から３年未満の「年金一括受取」に際し、年金一括受取控除の対象となる額に対して経過年数に応じ 1.5%～ 1.0%を控除します。

● 年金額９割保証特約および年金額８割保証特約を付加した場合の費用 …… 年金額を保証するための費用として年金支払開始日以後、主契約の保険契約関連費用と併せて、積立金額に対して年率 0.6%を日割りで控除します。

※「年金額９割保証特約」と「年金額８割保証特約」は、ご契約日が 2010 年３月１日以前のご契約（ターゲット・プランを除く）のみ対象となります。

● 年金管理費 …… 定額年金払移行後特約を付加し、定額年金払で受取る場合、特約年金受取日に積立金から特約年金額の 1%を控除します。

※定額年金払移行後特約による定額年金への移行後および新遺族年金支払特約による特約年金受取期間中は、保険契約関連費用および運用関連費用はかかりませんが、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

●将来お支払する年金の原資と、毎年の年金額に最低保証はありません。

●解約払戻金額に最低保証はありません。

## その他の留意点

●「変額個人年金」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
変額個人年金専用フリーダイヤル **TEL:0120-803-511**
※お客さまからのお問い合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
ホームページ　www.nw-life.co.jp