

・当資料は、「グッドステージ-新変額個人年金保険」の各特別勘定が主たる運用対象とする投資信託について運用状況等を開示するためのものであり、生命保険契約の募集および当該投資信託の勧誘を目的としたものではありません。

・当資料で開示される投資信託の運用状況等はあくまで参考情報であり、ご契約者が直接投資信託を保有しているわけではありません。特別勘定のユニット・プライス等については、「特別勘定レポート」にてご確認ください。

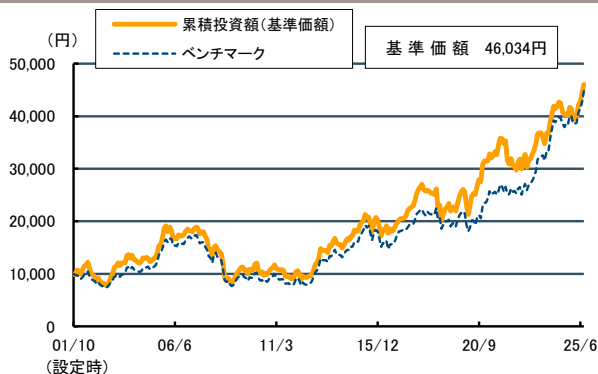
・特別勘定が用いる投資信託の値動きは、特別勘定のユニット・プライスの値動きとは異なります。ユニット・プライス算出のためには、組入れファンドの損益に、保険契約の異動（解約・積立金移動等）に備えたキャッシュ・ポジション部分の損益、為替ヘッジコスト（為替ヘッジ付の特別勘定の場合）、特別勘定管理運営費用等を加味する必要があります。

・当資料中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用実績を示唆あるいは保証するものではありません。

・当資料は、各運用会社による運用報告を、東京海上日動あんしん生命保険株式会社より提供するものであり、当資料の内容に関して、東京海上日動あんしん生命保険株式会社は一切の責任を負いません。

- ① 主として日本株を投資対象とします。
- ② 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。

設定来の運用実績 (2025年8月29日現在)



※累積投資額は、ファンド設定時に10,000円でスタートしてからの収益分配金を再投資した実績評価額です。ただし、購入時手数料および収益分配金にかかる税金は考慮していません。ベンチマークはファンド設定日前日を10,000円として計算しています。※基準価額は運用管理費用控除後のものです。※当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

コメント (2025年8月29日現在)

当月の東京株式市場は、米関税の不透明感後退や米国の早期利下げ期待を背景に上昇し、史上最高値を更新しました。

7月の米雇用統計が市場予想を下回り、米景気の減速懸念から下落して始まりましたが、むしろ米国で早期の利下げ期待が高まると、株価は次第に騰勢を強めました。日米関税協議の不透明感が払拭されたことに加え、関税影響が懸念された主要企業の2025年4-6月期決算が減益ながらも想定ほど悪くないと受け止められたこと、また2025年4-6月期の国内総生産（GDP）が景気の底堅さを示したことなどが買い安心感につながり、上値を追う展開が続く中で、18日にはTOPIXと日経平均株価が揃って終値ベースで史上最高値を更新しました。その後は、急ピッチの株価上昇に対する警戒感が強まり、月末まで上値の重い推移となりました。米経済シンポジウム「ジャクソンホール会議」でのパウエル議長の講演を受け、米連邦準備制度理事会（FRB）による利下げ再開の見方が強まったことは支えとなる一方、日銀の利上げ観測や米半導体関連株の調整などが株価の重しとなりました。

月間の騰落率は、TOPIX（配当込）が+4.52%、日経平均株価は+4.01%でした。

※上記コメントは、資料作成時点におけるもので将来の市場環境等の変動等を保証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)

資産別組入状況

株式	99.4%
新株予約権証券(ワラント)	-
投資信託・投資証券	-
現金・その他	0.6%

市場別組入状況

東証プライム	98.1%
東証スタンダード	0.8%
東証グロース	0.5%
その他市場	-

組入上位5業種

電気機器	22.3%
銀行業	10.3%
輸送用機器	6.7%
建設業	6.7%
小売業	6.4%

(対純資産総額比率)

- * 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。

当資料は、情報提供を目的としたものであり、ファンドの推奨（有価証券の勧誘）を目的としたものではありません。本資料に記載の内容は将来の運用結果等を保証もしくは示唆するものではありません。当資料は、信頼できる情報をもとにフィデリティ投信が作成しておりますが、厳密な意味での正確性・完全性について当社が責任を負うものではありません。上記情報は、作成時点のものであり、市場の環境やその他の状況によって予告なく変更することがあります。

商品概要	
形態	追加型投信／国内／株式
投資対象	わが国の株式等
設定日	2001年10月30日
信託期間	原則無期限
決算日	原則、毎年11月30日（休業日のときは翌営業日）

累積リターン (2025年8月29日現在)						
	直近1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
ファンド	3.47%	9.20%	16.85%	13.11%	44.57%	360.34%
ベンチマーク	4.52%	9.94%	16.20%	16.23%	68.79%	347.66%

※ 累積リターンは、収益分配金を再投資することにより算出された収益率です。

※ ベンチマーク：TOPIX（配当込）

* TOPIX（配当込）は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されており、配当を考慮したものです。

* 東証株価指数（TOPIX）（以下「TOPIX」という。）の指数値及びTOPIXに係る標準又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標準又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

過去5期分の収益分配金(1万口当たり／税込)

第19期(2020.11.30)	0円
第20期(2021.11.30)	0円
第21期(2022.11.30)	0円
第22期(2023.11.30)	0円
第23期(2024.12.02)	0円

純資産総額	144.8 億円	(2025年8月29日現在)
-------	----------	----------------

組入上位10銘柄 (マザーファンド・ベース) (2025年7月31日現在)			
	銘柄	業種	比率
1	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	5.3%
2	日立製作所	電気機器	5.3%
3	ソニーグループ	電気機器	4.4%
4	トヨタ自動車	輸送用機器	3.2%
5	東京海上ホールディングス	保険業	3.2%
6	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	3.0%
7	伊藤忠商事	卸売業	2.9%
8	リクルートホールディングス	サービス業	2.2%
9	キーエンス	電気機器	2.0%
10	東京エレクトロ	電気機器	1.9%

(組入銘柄数：189)

上位10銘柄合計 33.5%
(対純資産総額比率)

- ・当資料は、「グッドステージ-新変額個人年金保険」の各特別勘定が主たる運用対象とする投資信託について運用状況等を開示するためのものであり、生命保険契約の募集および当該投資信託の勧誘を目的としたものではありません。
- ・当資料で開示される投資信託の運用状況等はあくまで参考情報であり、ご契約者が直接投資信託を保有しているわけではありません。特別勘定のユニット・プライス等については、「特別勘定レポート」にてご確認ください。
- ・特別勘定が用いる投資信託の値動きは、特別勘定のユニット・プライスの値動きとは異なります。ユニット・プライス算出のためには、組入れファンドの損益に、保険契約の異動(解約・積立金移動等)に備えたキャッシュ・ポジション部分の損益、為替ヘッジコスト(為替ヘッジ付の特別勘定の場合)、特別勘定管理運営費用等を加味する必要があります。
- ・当資料中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用実績を示唆あるいは保証するものではありません。
- ・当資料は、各運用会社による運用報告を、東京海上日動あんしん生命保険株式会社より提供するものであり、当資料の内容に関して、東京海上日動あんしん生命保険株式会社は一切の責任を負いません。

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

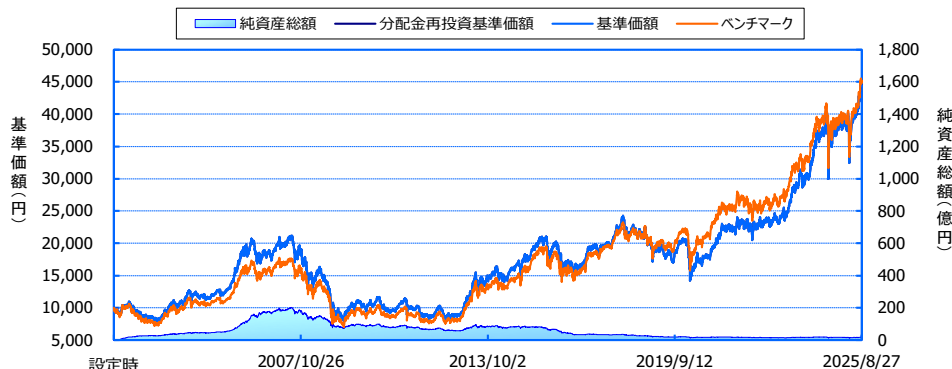
「基準価額・純資産の推移」

当初設定日(2001年11月28日)～2025年8月29日

2025年8月29日時点

基準価額	44,870円
純資産総額	17.51億円

期間別騰落率		
期間	ファンド	ベンチマーク
1カ月間	+5.0 %	+4.5 %
3カ月間	+12.0 %	+9.9 %
6カ月間	+18.8 %	+16.2 %
1年間	+21.3 %	+16.2 %
3年間	+89.4 %	+68.8 %
5年間	+151.3 %	+114.3 %
年初来	+14.6 %	+12.0 %
設定来	+348.7 %	+348.9 %



※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。

※基準価額の計算において、運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しております。

※当ファンドは東証株価指数(TOPIX)(配当込み)をベンチマークとしておりますが、同指数を上回る運用成果を保証するものではありません。

※グラフ上のベンチマークは、グラフの起点時の基準価額に基づき指数化しています。

「分配の推移」

(1万口当たり、税引前)

決算期(年・月)	分配金
第1～18期	合計: 0円
第19期	(20.03) 0円
第20期	(21.03) 0円
第21期	(22.03) 0円
第22期	(23.03) 0円
第23期	(24.03) 0円
第24期	(25.03) 0円
分配金合計額	設定来: 0円

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

「主要な資産の状況」

※比率は、純資産総額に対するものです。

資産別構成			国内株式 業種別構成		合計96.7%
資産	銘柄数	比率	東証33業種名	比率	
国内株式	109	96.7%	銀行業	13.3%	
国内株式先物	---	---	電気機器	10.7%	
不動産投資信託等	---	---	機械	8.6%	
コール・ローン、その他	---	3.3%	情報・通信業	7.3%	
合計	109	100.0%	輸送用機器	6.4%	
国内株式 市場・上場別構成			非鉄金属	5.7%	
合計96.7%			建設業	5.5%	
東証プライム市場	---	96.7%	卸売業	5.4%	
東証スタンダード市場	---	---	保険業	5.4%	
東証グロース市場	---	---	その他	28.5%	
地方市場・その他	---	---	組入上位10銘柄		合計35.0%
			銘柄名	東証33業種名	比率
			三菱UFJフィナンシャルG	銀行業	4.5%
			東京海上HD	保険業	4.3%
			三井住友フィナンシャルG	銀行業	4.2%
			住友電工	非鉄金属	3.8%
			小松製作所	機械	3.8%
			日本電気	電気機器	3.6%
			トヨタ自動車	輸送用機器	3.1%
			日立	電気機器	2.8%
			ソフトバンクグループ	情報・通信業	2.6%
			アイシン	輸送用機器	2.3%

ファンドマネージャーのコメント

※現時点での投資判断を示したものであり、将来の市場環境の変動等を保証するものではありません。

【株式市況】8月の国内株式市場は上昇し、史上最高値を更新しました。米国の経済指標を受けた米利下げ期待の高まりや、堅調な4-6月期のGDPが好感され、月半ばにかけて大きく上昇しました。自民党両院議員総会で臨時総裁選の実施を検討する方針が確認され、新総裁誕生への期待も支援材料となりました。その後はジャクソンホール会議や米エヌビディアの決算を控え上昇は一服しましたが、月末まで高値圏で推移しました。

【運用経過】ポートフォリオの構築に際しては、日米の政策の動向を勘案しつつ、今後の業績回復や好調な業績の継続性などに注目して銘柄を入れ替えしました。また、自己株式の取得や配当金の増額などの株主還元を通じて、資本効率の改善が期待される銘柄に注目しました。具体的には、日銀の金融政策の変更による業績の押し上げ効果が期待され、自社株買いや増配などの株主還元政策の向上が注目される銀行株や、今後の業績回復と資本効率の改善に向けた積極的な取り組みに注目した機械関連株などのウェートを上げました。一方で、株価上昇によって割安感が低下した重機械関連株や非鉄金属関連株、構造的な業績悪化の懸念が浮上した広告関連株などのウェートを引き下げました。このような売買や株価変動により、業種構成では銀行業、建設業、卸売業などの比率が上昇し、機械、電気機器、不動産業などの比率が低下しました。

■当資料は信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。

- ・当資料は、「グッドステージ-新変額個人年金保険」の各特別勘定が主たる運用対象とする投資信託について運用状況等を開示するためのものであり、生命保険契約の募集および当該投資信託の勧誘を目的としたものではありません。
- ・当資料で開示される投資信託の運用状況等はあくまで参考情報であり、ご契約者が直接投資信託を保有しているわけではありません。特別勘定のユニット・プライス等については、「特別勘定レポート」にてご確認ください。
- ・特別勘定が用いる投資信託の値動きは、特別勘定のユニット・プライスの値動きとは異なります。ユニット・プライス算出のためには、組入れファンドの損益に、保険契約の異動（解約・積立金移動等）に備えたキャッシュ・ポジション部分の損益、為替ヘッジコスト（為替ヘッジ付の特別勘定の場合）、特別勘定管理運営費用等を加味する必要があります。
- ・当資料中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用実績を示唆あるいは保証するものではありません。
- ・当資料は、各運用会社による運用報告を、東京海上日動あんしん生命保険株式会社より提供するものであり、当資料の内容に関して、東京海上日動あんしん生命保険株式会社は一切の責任を負いません。

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

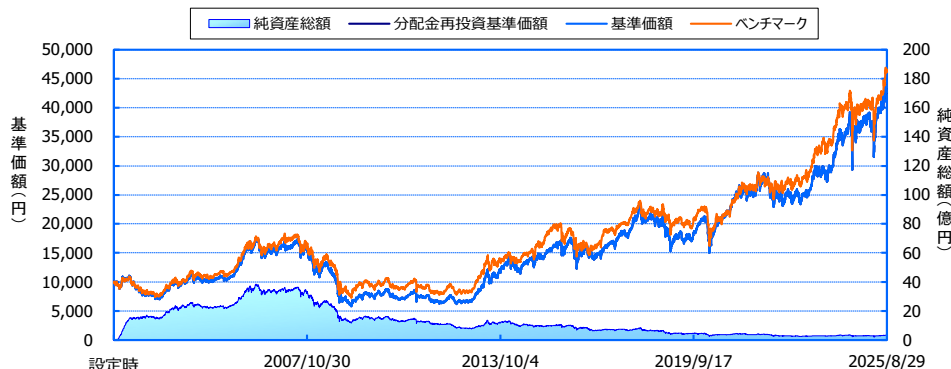
《基準価額・純資産の推移》

当初設定日(2001年11月30日)～2025年8月29日

2025年8月29日時点

基準価額	42,565円
純資産総額	3.29億円

期間別騰落率		
期間	ファンド	ベンチマーク
1カ月間	+2.8 %	+4.5 %
3カ月間	+7.9 %	+9.9 %
6カ月間	+16.1 %	+16.2 %
1年間	+16.5 %	+16.2 %
3年間	+69.5 %	+68.8 %
5年間	+100.1 %	+114.3 %
年初来	+11.4 %	+12.0 %
設定来	+325.7 %	+362.2 %



※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。

※基準価額の計算において、運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しております。

※当ファンドは東証株価指数(TOPIX)(配当込み)をベンチマークとしておりますが、同指数を上回る運用成果を保証するものではありません。

※グラフ上のベンチマークは、グラフの起点時の基準価額に基づき指数化しています。

《分配の推移》

(1万口当たり、税引前)

決算期(年・月)	分配金
第1～18期	合計: 0円
第19期	(20.03) 0円
第20期	(21.03) 0円
第21期	(22.03) 0円
第22期	(23.03) 0円
第23期	(24.03) 0円
第24期	(25.03) 0円
分配金合計額	設定来: 0円

※分配金は、収益配分方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

《主要な資産の状況》

※比率は、純資産総額に対するものです。

資産別構成			国内株式 業種別構成		合計96.0%
資産	銘柄数	比率	東証33業種名	比率	
国内株式	63	96.0%	電気機器	26.5%	
国内株式先物	---	---	機械	10.2%	
不動産投資信託等	---	---	情報・通信業	10.2%	
コール・ローン、その他		4.0%	その他製品	8.3%	
合計	63	100.0%	サービス業	6.1%	
国内株式 市場・上場別構成		合計96.0%	化学	5.9%	
東証プライム市場		96.0%	小売業	5.1%	
東証スタンダード市場		---	精密機器	5.0%	
東証グロース市場		---	非鉄金属	5.0%	
地方市場・その他		---	その他	13.7%	
組入上位10銘柄			合計44.3%		
銘柄名			東証33業種名	比率	
ソニーグループ			電気機器	7.7%	
リクルートホールディングス			サービス業	5.1%	
住友電工			非鉄金属	5.0%	
三菱重工業			機械	4.4%	
キーエンス			電気機器	4.4%	
任天堂			その他製品	3.9%	
アシックス			その他製品	3.7%	
富士通			電気機器	3.4%	
野村総合研究所			情報・通信業	3.4%	
三井不動産			不動産業	3.2%	

ファンドマネージャーのコメント

※現時点での投資判断を示したものであり、将来の市場環境の変動等を保証するものではありません。

8月の国内株式市場は上昇し、史上最高値を更新しました。米国の経済指標を受けた米利下げ期待の高まりや、堅調な4-6月期のGDPが好感され、月半ばにかけて大きく上昇しました。自民党両院議員総会で臨時総裁選の実施を検討する方針が確認され、新総裁誕生への期待も支援材料となりました。その後はジャクソンホール会議や米エヌビディアの決算を控え上昇は一服しましたが、月末まで高値圏で推移しました。

ベンチマークと比較して、業種では、非鉄金属のオーバーウエートなどはプラスに寄りましたが、電気機器のオーバーウエートや卸売業のアンダーウエートなどがマイナス要因となりました。個別銘柄では、業績が堅調に推移している民生エレクトロニクス関連銘柄などがプラスに寄りましたが、短期業績の伸び悩みが懸念された半導体製造装置関連銘柄などはマイナス要因となりました。

■当資料は信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。

<参考> グッドステージ - 新変額個人年金保険[投資対象となる投資信託の運用レポート]
世界株式 (A) / 大和住銀/T.ロウ・プライス 外国株式ファンドVA

2025年
8月末現在

- ・当資料は、「グッドステージ-新変額個人年金保険」の各特別勘定が主たる運用対象とする投資信託について運用状況等を開示するためのものであり、生命保険契約の募集および当該投資信託の勧誘を目的としたものではありません。
- ・当資料で開示される投資信託の運用状況等はあくまで参考情報であり、ご契約者が直接投資信託を保有しているわけではありません。特別勘定のユニット・プライス等については、「特別勘定レポート」にてご確認ください。
- ・特別勘定が用いる投資信託の値動きは、特別勘定のユニット・プライスの値動きとは異なります。ユニット・プライス算出のためには、組入れファンドの損益に、保険契約の異動（解約・積立金移動等）に備えたキャッシュ・ポジション部分の損益、為替ヘッジコスト（為替ヘッジ付の特別勘定の場合）、特別勘定管理運営費用等を加味する必要があります。
- ・当資料中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用実績を示唆あるいは保証するものではありません。
- ・当資料は、各運用会社による運用報告を、東京海上日動あんしん生命保険株式会社より提供するものであり、当資料の内容に関して、東京海上日動あんしん生命保険株式会社は一切の責任を負いません。

◆基準価額の推移

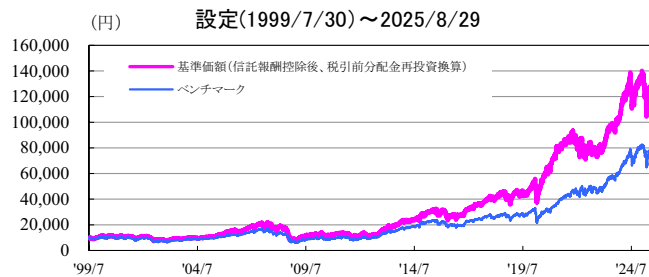


※過去の実績は、将来の運用結果を約束するものではありません。
※上記グラフの基準価額は、信託報酬1.485%(税抜1.35%)控除後のものです。

基準価額	99,499円
純資産総額	52.6億円
騰落率	
	基準価額
1ヵ月	-0.4%
3ヵ月	9.7%
6ヵ月	6.5%
1年	12.9%
3年	63.9%
設定来	895.0%

投資対象であるマザーファンド(インターナショナル株式マザーファンド)の運用状況

◆基準価額の推移



※ 過去の実績は、将来の運用結果を約束するものではありません。
※ MSCIロクサイ・インデックス(円換算)は、当マザーファンドのベンチマークです。
※ MSCIロクサイ・インデックス(円換算)は、設定日(1999年7月30日)の前営業日の終値を10,000として指数化しています。
※ MSCIロクサイ・インデックス(円換算)は、ドルベースのMSCIロクサイ・インデックスを投信協会のドル/円レートで委託会社が円に換算したものです。

基準価額	137,405円		
純資産総額	3,254.2億円		
騰落率			
	基準価額	ベンチマーク	差異
1ヵ月	-0.3%	0.8%	-1.1%
3ヵ月	10.1%	11.5%	-1.4%
6ヵ月	7.3%	10.5%	-3.2%
1年	14.6%	19.7%	-5.0%
3年	71.1%	79.3%	-8.2%
設定来	1274.1%	755.1%	519.0%

(注)ファンドの騰落率は単純騰落率。
騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。

◆上位組入銘柄

組入86銘柄中 上位10銘柄

(注)組入比率は純資産総額対比

順位	銘柄	国名	業種	組入比率
1	MICROSOFT CORP	アメリカ	情報技術	4.8%
2	NVIDIA CORP	アメリカ	情報技術	4.8%
3	APPLE INC	アメリカ	情報技術	3.2%
4	AMAZON.COM INC	アメリカ	一般消費財・サービス	2.8%
5	UNILEVER PLC	イギリス	生活必需品	2.7%
6	META PLATFORMS INC-CLASS A	アメリカ	コミュニケーション・サービス	2.6%
7	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	情報技術	2.6%
8	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	コミュニケーション・サービス	2.5%
9	TENCENT HOLDINGS LTD	ケイマン諸島	コミュニケーション・サービス	2.2%
10	CME GROUP INC	アメリカ	金融	2.2%

◆地域別配分

(注)組入比率は純資産総額対比

地域	組入比率
西欧	17.2%
東欧	0.0%
中東	0.8%
アフリカ	0.0%
北米	66.0%
中米	5.1%
南米	0.0%
アジア	8.7%
オセアニア	0.0%
その他	0.0%

◆業種別投資配分

(注)組入比率は純資産総額対比。

業種	組入比率
エネルギー	1.6%
素材	1.4%
資本財・サービス	9.0%
一般消費財・サービス	6.9%
生活必需品	3.5%
ヘルスケア	3.1%
金融	21.1%
情報技術	36.6%
コミュニケーション・サービス	12.1%
公益事業	2.6%
不動産	0.0%
その他	0.0%

◆世界株式市場の今後の見通し

最近の貿易交渉や新たな協定により、最も厳しい関税計画は保留され、米国経済への影響は当初予想より軽減される見通しです。しかしながら、地政学的・経済的リスクが継続しているため、現時点では米国株式をアンダーウェイトに維持しています。AIブームは当初の予測以上に強固かつ持続的であるとみており、高品質な半導体およびチップ関連銘柄の保有を増加しました。さらに、AI関連銘柄では従来の半導体・ソフトウェア銘柄に加え、ハードウェア製造層や電源供給分野にも分散を図る一方で、不確実性の高い環境でも持続的成長が可能な銘柄を保有し、ポートフォリオの保険としての役割を期待しています。

※ 当ファンドは株式・債券のほか値動きのある証券に投資します(外貨建資産には為替変動による影響もあります)ので基準価額は変動します。従って預金とは異なる元本や利息が保証されているものではありません。※ 当資料は受益者の皆様への情報提供を目的として三井住友DSアセットマネジメントが作成したものです。運用に関する情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的としたものではありません。

・当資料は、「グッドステージ-新変額個人年金保険」の各特別勘定が主たる運用対象とする投資信託について運用状況等を開示するためのものであり、生命保険契約の募集および当該投資信託の勧誘を目的としたものではありません。

・当資料で開示される投資信託の運用状況等はあくまで参考情報であり、ご契約者が直接投資信託を保有しているわけではありません。特別勘定のユニット・プライス等については、「特別勘定レポート」にてご確認ください。

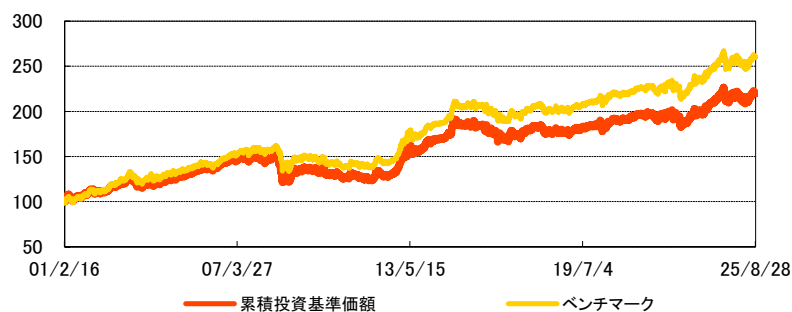
・特別勘定を用いる投資信託の値動きは、特別勘定のユニット・プライスの値動きとは異なります。ユニット・プライス算出のためには、組入れファンドの損益に、保険契約の異動（解約・積立金移動等）に備えたキャッシュ・ポジション部分の損益、為替ヘッジコスト（為替ヘッジ付の特別勘定の場合）、特別勘定管理運営費用等を加味する必要があります。

・当資料中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用実績を示唆あるいは保証するものではありません。

・当資料は、各運用会社による運用報告を、東京海上日動あんしん生命保険株式会社より提供するものであり、当資料の内容に関して、東京海上日動あんしん生命保険株式会社は一切の責任を負いません。

為替ヘッジなし

累積投資基準価額の推移



※設定時を100とした指数値を使用しています。
※累積投資基準価額は税引前分配金を再投資したものとして算出しています。
※ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス(円ベース)です。

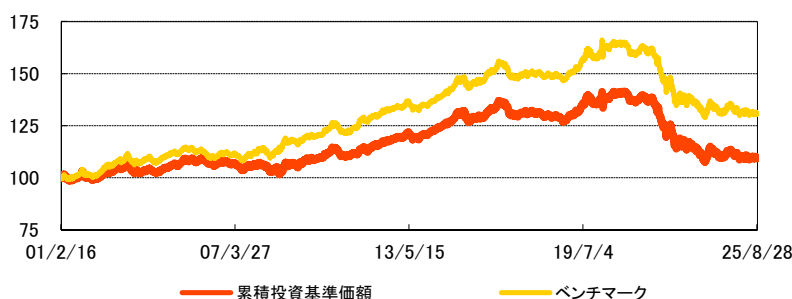
パフォーマンス (%)

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	設定来
ファンド	-0.24	3.56	3.23	3.90	12.04	15.73	120.35
ベンチマーク	-0.17	3.29	2.85	3.63	13.70	18.90	160.35

※ファンドの騰落率は、税引前分配金を再投資したものとして算出した累積投資基準価額により計算しています。
※ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス(円ベース)です。

為替ヘッジあり

累積投資基準価額の推移



※設定時を100とした指数値を使用しています。
※累積投資基準価額は税引前分配金を再投資したものとして算出しています。
※ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス(円ヘッジ円ベース)です。

パフォーマンス (%)

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	設定来
ファンド	0.18	0.14	-0.68	-2.39	-9.73	-21.51	9.70
ベンチマーク	0.16	0.01	-0.81	-2.35	-8.42	-19.81	31.01

※ファンドの騰落率は、税引前分配金を再投資したものとして算出した累積投資基準価額により計算しています。
※ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス(円ヘッジ円ベース)です。

ファンドの投資方針

- 世界主要国の国債等(国債、政府機関債、国際機関債)を中心に公社債に投資します。
- 投資する公社債は、取得時において投資適格格付(BBBマイナス、Baa3または同等の格付、またはそれ以上の格付)が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるものとします。国債の他、投資適格格付を付与されている社債、資産担保証券等にも投資します。
- FTSE世界国債インデックスをベンチマークとし、ベンチマークを上回る投資成果を目指します。
「為替ヘッジなし」: FTSE世界国債インデックス(円ベース)
「為替ヘッジあり」: FTSE世界国債インデックス(円ヘッジ円ベース)
- 為替ヘッジについては、「為替ヘッジなし」は原則として為替ヘッジを行いません。「為替ヘッジあり」は原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。
- ファミリーファンド方式により運用を行います。

ファンドデータ

	為替ヘッジなし	為替ヘッジあり
基準価額	22,035円	10,970円
純資産総額	14.72億円	36.67億円
ファンド設定日	2001年2月16日	

税引前分配金

		為替ヘッジなし	為替ヘッジあり
分配金累計額		0円	0円
第43期	2022年9月15日	0円	0円
第44期	2023年3月15日	0円	0円
第45期	2023年9月15日	0円	0円
第46期	2024年3月15日	0円	0円
第47期	2024年9月17日	0円	0円
第48期	2025年3月17日	0円	0円

FTSE世界国債インデックスとは

FTSE世界国債インデックスとは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

本資料は、当ファンドの理解を深めていただく為の情報提供を目的として、ブラックロック・ジャパン株式会社が作成したものです。本資料は当社が信頼できると判断したデータにより作成しましたが、その正確性、完全性等については当社が保証するものではありません。運用実績・データ等は作成日現在および過去のものであり今後の運用成果を保証するものではありません。本資料に記載された市況やポートフォリオの見直し等は、作成日現在の当社の見解であり、今後の経済動向や市場環境等の変化、あるいは金融取引手法の多様化に伴う変化に対応し、予告なく変更される可能性があります。本資料に記載された基準価額は信託報酬を控除した後の価額、分配金は課税前の金額を使用しております。投資信託は株式・公社債等の値動きのある証券(外貨建ての場合は為替リスクもあります)に投資しますので基準価額は変動します。従って元本が保証されているものではありません。ファンドに生じた損益は全て投資家の皆様に帰属いたします。投資信託のお申込みに際しましては、必ず最新の投資信託説明書(交付目論見書)等の内容をご確認の上お客様ご自身でご判断ください。投資信託は、預貯金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また販売会社が登録金融機関の場合、投資者保護基金の対象にはなりません。

<参考> グッドステージ - 新変額個人年金保険[投資対象ファンドの運用レポート]
世界債券（A） / JDF ワールド・ボンド・ファンド（為替ヘッジなし）

2025年
8月末現在

- ・当資料は、「グッドステージ-新変額個人年金保険」の各特別勘定が主たる運用対象とする投資信託について運用状況等を開示するためのものであり、生命保険契約の募集および当該投資信託の勧誘を目的としたものではありません。
- ・当資料で開示される投資信託の運用状況等はあくまで参考情報であり、ご契約者が直接投資信託を保有しているわけではありません。特別勘定のユニット・プライス等については、「特別勘定レポート」にてご確認ください。
- ・特別勘定が用いる投資信託の値動きは、特別勘定のユニット・プライスの値動きとは異なります。ユニット・プライス算出のためには、組入れファンドの損益に、保険契約の異動（解約・積立金移動等）に備えたキャッシュ・ポジション部分の損益、為替ヘッジコスト（為替ヘッジ付の特別勘定の場合）、特別勘定管理運営費用等を加味する必要があります。
- ・当資料中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用実績を示唆あるいは保証するものではありません。
- ・当資料は、各運用会社による運用報告を、東京海上日動あんしん生命保険株式会社より提供するものであり、当資料の内容に関して、東京海上日動あんしん生命保険株式会社は一切の責任を負いません。

為替ヘッジなし

国別通貨別構成比率（％）

国名	ベンチマーク	債券	通貨
米国	41.4	50.8	38.3
カナダ	1.8	1.9	1.8
メキシコ	0.8	2.7	1.0
南アフリカ	-	-	0.0
日本	9.6	6.2	10.7
オーストラリア	1.2	0.9	1.1
ニュージーランド	0.3	-	0.3
シンガポール	0.4	0.6	0.4
中国	10.4	10.7	10.3
マレーシア	0.5	1.2	1.2
韓国	-	1.2	1.1
インドネシア	-	0.7	0.7
ユーロ通貨圏	27.2	29.2	26.5
オーストリア	1.0	1.2	
ベルギー	1.4	1.6	
フィンランド	0.5	0.5	
フランス	6.7	4.4	
ドイツ	5.3	3.7	
アイルランド	0.4	0.5	
イタリア	6.2	8.8	
ルクセンブルグ	-	0.4	
オランダ	1.1	1.4	
スペイン	4.0	6.4	
ポルトガル	0.5	0.3	
非ユーロ通貨圏	6.2	10.2	6.2
英国	5.1	6.7	5.0
デンマーク	0.2	0.3	0.2
スウェーデン	0.2	0.3	0.2
スイス	-	-	0.0
ポーランド	0.6	1.3	0.6
ノルウェー	0.2	0.3	0.2
チェコ	-	1.3	0.1
イスラエル	0.3	-	0.3
国際機関	-	0.8	-
キャッシュ等	-	-17.3	-
合計	100.0	100.0	100.0

※ベンチマークはFTSE世界国債インデックス2025年9月の構成比率

※債券は発行国ベース、債券先物と金利先物(先物の売建てはマイナス表示)を含みます

※通貨は実質為替組入比率

※比率は対純資産総額、マザーファンドベース

組入債券の格付（％）

AAA/Aaa	14.7
AA/Aa	37.3
A	33.5
BBB	11.6
BB	-
NR	2.9

※S&P、ムーディーズのいずれか高い格付けを使用

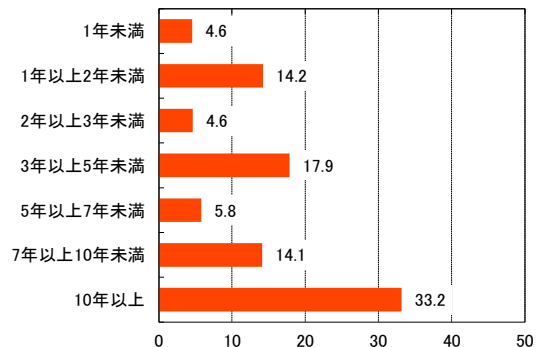
※組入債券全体を100とした場合の構成比、マザーファンドベース

修正デュレーション（年）

当ファンド（*）	7.23
ベンチマーク	6.68

*マザーファンドベース

債券残存期間別比率（％）



※ 比率は対純資産総額、マザーファンドベース、先物を含みません

※ TBA取引の売建てはマイナス表示しています

債券上位組入10銘柄（％）

銘柄数：233

銘柄名	種別	国名	利率	償還年月日	比率
1 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.875% 2027/07/31	国債	アメリカ	3.875	2027/7/31	5.4
2 TSY INFL IX N/B 1.625% 2030/04/15	国債	アメリカ	1.625	2030/4/15	2.8
3 FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 2029/02/25	国債	フランス	2.750	2029/2/25	2.2
4 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.25% 2034/11/15	国債	アメリカ	4.250	2034/11/15	2.2
5 SPAIN GOVERNMENT BOND 4% 2054/10/31	国債	スペイン	4.000	2054/10/31	1.9
6 373 10年国債	国債	日本	0.600	2033/12/20	1.9
7 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.875% 2027/05/31	国債	アメリカ	3.875	2027/5/31	1.7
8 364 10年国債	国債	日本	0.100	2031/9/20	1.5
9 CHINA GOVERNMENT BOND 1.35% 2026/09/25	国債	中国	1.350	2026/9/25	1.4
10 MEXICAN BONOS 7.5% 2033/05/26	国債	メキシコ	7.500	2033/5/26	1.4

※比率は対純資産総額、マザーファンドベース

本資料は、当ファンドの理解を深めていただく為の情報提供を目的として、ブラックロック・ジャパン株式会社が作成したものです。本資料は当社が信頼できると判断したデータにより作成しましたが、その正確性、完全性等については当社が保証するものではありません。運用実績・データ等は作成日現在および過去のものであり今後の運用成果を保証するものではありません。本資料に記載された市況やポートフォリオの見通し等は、作成日現在の当社の見解であり、今後の経済動向や市場環境等の変化、あるいは金融取引手法の多様化に伴う変化に対応し、予告なく変更される可能性があります。本資料に記載された基準価額は信託報酬を控除した後の価額、分配金は課税前の金額を使用しております。投資信託は株式・公社債等の値動きのある証券(外貨建ての場合は為替リスクもあります)に投資しますので基準価額は変動します。従って元本が保証されているものではありません。ファンドに生じた損益は全て投資家の皆様に帰属いたします。投資信託のお申込みに際しましては、必ず最新の投資信託説明書(交付目論見書)等の内容をご確認の上お客様ご自身でご判断ください。投資信託は、預貯金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また販売会社が登録金融機関の場合、投資者保護基金の対象にはなりません。

世界バランス (A) / フィデリティ・バランス・ファンドVA2

- ・当資料は、「グッドステージ-新変額個人年金保険」の各特別勘定が主たる運用対象とする投資信託について運用状況等を開示するためのものであり、生命保険契約の募集および当該投資信託の勧誘を目的としたものではありません。
- ・当資料で開示される投資信託の運用状況等はあくまで参考情報であり、ご契約者が直接投資信託を保有しているわけではありません。特別勘定のユニット・プライス等については、「特別勘定レポート」にてご確認ください。
- ・特別勘定が用いる投資信託の値動きは、特別勘定のユニット・プライスの値動きとは異なります。ユニット・プライス算出のためには、組入れファンドの損益に、保険契約の異動（解約・積立金移動等）に備えたキャッシュ・ポジション部分の損益、為替ヘッジコスト（為替ヘッジ付の特別勘定の場合）、特別勘定管理運営費用等を加味する必要があります。
- ・当資料中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用実績を示唆あるいは保証するものではありません。
- ・当資料は、各運用会社による運用報告を、東京海上日動あんしん生命保険株式会社より提供するものであり、当資料の内容に関して、東京海上日動あんしん生命保険株式会社は一切の責任を負いません。

- ①日本を含む世界各国の株式、債券および短期金融商品に分散投資を行います。
- ②資産配分については、複合ベンチマークの配分を中心とした緩やかな調整を行います。

設定来の運用実績

(2025年8月29日現在)



※累積投資額は、ファンド設定時に10,000円でスタートしからの収益分配金を再投資した実績評価額です。ただし、購入時手数料および収益分配金にかかる税金は考慮していません。ベンチマークはファンド設定日前日を10,000円として計算しています。※基準価額は運用管理費用控除後のものです。※当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

純資産総額	4.7 億円	(2025年8月29日現在)
-------	--------	----------------

商品概要

形態	追加型投信／内外／資産複合
投資対象	日本を含む世界各国の株式、債券および短期金融商品
設定日	2001年10月30日
信託期間	原則無期限
決算日	原則、毎年11月30日(休業日のときは翌営業日)

累積リターン

(2025年8月29日現在)

	直近1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
ファンド	1.21%	6.30%	6.50%	6.90%	33.94%	213.64%
ベンチマーク	0.59%	6.91%	7.17%	10.55%	44.39%	267.47%

※累積リターンは、収益分配金を再投資することにより算出された収益率です。

※ベンチマーク：複合ベンチマーク(円ベース)

※複合ベンチマーク(円ベース)は、TOPIX(配当込)+1(25%)、MSCIワールド・インデックス(除く日本/税引前配当込)+2(25%)、ブルームバーグ・グローバル総合インデックス(為替ヘッジなし、円ベース)+3(50%)から構成されています。複合ベンチマーク(円ベース)は設定から2023年2月末まではTOPIX(配当込)(25%)、MSCIワールド・インデックス(除く日本/税引前配当込)(25%)、FTSE日本国債インデックス(日本円ベース)(15%)、FTSE世界国債インデックス(除く日本)(10%)、FTSE世界マザーマーケット・インデックス(リターン+25%)の複合インデックス(円ベース)(15%)、FTSE米短期国債インデックス(1ヶ月米国債インデックス)(10%)で合成したものでした。ベンチマークについては、これらを連続させて計算しています。

*1 TOPIX(配当込)は、日本の株式市場を広く網羅するとともに投資対象としての機能性を有するマーケットベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されており、配当を考慮したものです。TOPIXの指数値及びTOPIXに依る標準又は指標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」といいます。))の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに依る標準又は指標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に對し、責任を負いません。

*2 合成リターンは、MSCIからライセンス付与された営業時間終了時の指数水準値(以下「MSCIデータ」)を使用してフィデリティ・投資信託株式会社が計算します。疑義を避けるために明記すると、MSCIは合成リターンに対するベンチマークの「管理者」、または「拠出者」、あるいは「監督下にある拠出者」ではなく、またMSCIデータは、いかなる規則、法令、法律または国際基準において定義される、合成リターンに関連する「拠出」または「提出」とみなされません。MSCIデータは、保証や責任を伴わない「現状のまま」提供され、コピーや配布は許可されていません。MSCIは、MSCIデータ、モデル、分析、その他の素材や情報に基づき、または追跡する、あるいはそれらを利用したいいかなる金融商品や戦略を含め、いかなる投資または戦略のストラテジー、宣伝、発行、販売、またはその他の推奨あるいは推薦を行うものではありません。

*3 Bloomberg®およびブルームバーグ・グローバル総合インデックス(為替ヘッジなし、円ベース)は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited(以下「BISL」)をはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、フィデリティ・投資信託株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはフィデリティ・投資信託株式会社とは無関係に、また、当ファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、当ファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

過去5期分の収益分配金(1万口当たり／税込)

第 17期(2018.11.30)	0円
第 18期(2019.12.02)	0円
第 19期(2020.11.30)	0円
第 20期(2021.11.30)	0円
第 21期(2022.11.30)	0円

コメント

(2025年8月29日現在)

【米国株式】月間騰落率は、S&P500種指数が+1.91%、ダウ工業株30種平均は+3.20%、ナスダック指数は+1.58%。米国株式は上昇しました。インフレ懸念や雇用の下振れリスクが警戒されたものの、企業業績が堅調に伸びている上、政策金利の引き下げ観測が強まったことから、市場では先行き期待が高まりました。雇用統計が市場予想を下回り、一部の物価指数が予想以上の上昇をみせるなど、関税の影響によるインフレ圧力や景気後退懸念が一時的に押し上げました。しかしながら、企業業績は市場予想を上回る発数が相次ぎ、企業の実績が市場の好材料となりました。また、パウエル連邦準備理事会(FRB)議長の発言を受けて利下げ観測が強まったことも市場を押し上げました。特に、これまで出遅れていた小型株の上昇が顕明となりました。

【欧州株式】MSCIヨーロッパ・インデックスの月間騰落率は+1.28%。月上旬は、月初に市場予想を下回る米国の雇用指標を受けて景気の先行き不透明感が高まったことや、米トランプ大統領が各国に対する相互関税の大統領令に署名したことが嫌気され、下落して始まりました。しかしその後は個別企業の好調な決算発表や、今後の関税の影響に対して楽観的な見方が広がったことなどから反発し、値を戻しました。月中旬は、ロシアとウクライナの紛争解決への期待が高まったことや、米連邦準備理事会(FRB)による利下げへの期待が支えとなり、英FTSE100 指数は史上最高値を更新するなど、上昇しました。月下旬は、米トランプ大統領によるFRB理事の解任報道を受けてFRBの独立性に対する懸念が高まったことに加えて、フランスの歳出削減案を巡る政治的不安定化が嫌気され、下落しました。

【日本株式】TOPIX(配当込)は+4.52%。当月の東京株式市場は、米関税の不透明感後退や米国の早期利下げ期待が背景に上昇し、史上最高値を更新しました。7月の米雇用統計が市場予想を下回り、米景気の減速懸念から下落して始まりましたが、むしろ米国で早期の利下げ期待が高まると、株価は次第に騰勢を強めました。日米関税協議の不透明感が払拭されたことに加え、関税影響が懸念された主要企業の2025年4-6月期決算が減益ながらも想定ほど悪くないと受け止められたこと、また2025年4-6月期の国内総生産(GDP)が景気の底堅さを示したことなどが買い安心感につながり、上値を追い展開が続く中で、18日にはTOPIXと日経平均株価が揃って終値ベースで史上最高値を更新しました。その後は、急ピッチの株価上昇に対する警戒感が強まり、月末まで上値の重い推移となりました。米経済シンポジウム「ジャクソン・ホール会議」でのパウエル議長の講演を受け、米連邦準備制度理事会(FRB)による利下げ再開の見方が強まったことは支えとなる一方、日銀の利上げ観測や米半導体関連株の調整などが株価の重しとなりました。

【海外債券】米国債相場は上昇。米10年国債利回りは前月の4.36%から4.21%へ。その他先進国債はまちまち。ユーロ連10年国債利回りは前月の2.56%から2.59%へ、イギリスの10年国債利回りは4.46%から4.62%へ、カナダの10年国債利回りは3.33%から3.23%へ。

【国内債券】国内債券相場は、NOMURA-BPI国債で-0.33%。10年国債利回りは1.56%から1.61%へ。

【為替】米ドル／円相場は、約2.44%の円高(1米ドル=150.5円→146.83円)。

ユーロ／円相場は、約0.23%の円高(1ユーロ=172.25円→171.86円)。

※文中の騰落率は表記の無い限り現地月末、現地通貨ベース、為替はWMロイターを使用。）

※上記コメントは、資料作成時点におけるもので将来の市場環境等の変動等を保証するものではありません。また、為替相場等の影響により当ファンド、およびベンチマークの動向と異なる場合があります。

ポートフォリオの状況 (マザーファンド・ベース)

(2025年7月31日現在)

株式

組入投資信託証券	比率
フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・ファンド(適格機関投資家専用)	25.3%
フィデリティ・ファンズー・アメリカン・グロース・ファンド	19.0%
フィデリティ・ファンズー・ヨーロッパ・ダイナミック・グロース・ファンド	3.9%
フィデリティ・ファンズー・ヨーロッパ・スモール・カンパニー・ファンド	1.0%
フィデリティ・ファンズー・アジア・パシフィック・オポチュニティーズ・ファンド	0.2%
フィデリティ・ファンズー・アジア株式・ESGファンド	0.1%
合計	49.3%

債券・短期金融資産等

組入投資信託証券	比率
フィデリティ・インスティテュショナル・グローバル・ボンド・ファンド(除く日本円、為替ヘッジなし、適格機関投資家販売限定型)	47.6%
iシェアーズ・コア 日本国債 ETF	1.9%
合計	49.5%

(対純資産総額比率)

(ご参考)

組入上位5ヶ国・地域

アメリカ	43.7%
日本	27.2%
ドイツ	10.6%
イギリス	5.4%
中国	2.2%

組入上位5通貨

アメリカ・ドル	50.7%
日本・円	27.1%
ユーロ	12.3%
イギリス・ポンド	4.4%
中国・元	2.3%

(対純資産総額比率)

※フィデリティ投信が作成時点で作取得可能な投資対象ファンドの開示資料のデータに基づき作成しております。ファンドによってはデータの分類方法や評価基準日が異なる場合があるため、概算・推定値となります。掲載データに関する正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。あくまでもファンドの概略をご理解いただくことを目的として作成されておりますことにご留意ください。

* 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。

当資料は、情報提供を目的としたものであり、ファンドの推奨(有価証券の勧誘)を目的としたものではありません。本資料に記載の内容は将来の運用結果等を保証もしくは示唆するものではありません。当資料は、信頼できる情報をもとにフィデリティ・投資信託が作成しておりますが、厳密な意味での正確性・完全性について当社が責任を負うものではありません。上記情報は、作成時点のものであり、市場の環境やその他の状況によって予告なく変更することがあります。