

チョイス & チェンジ

[変額個人年金保険]

特別勘定運用レポート
2023年11月発行
(2023年10月末基準)

～ ご案内 ～

<特別勘定運用レポートについて>

- 当レポートは、特別勘定の運用概況や運用実績をお知らせするためのものです。
- 当レポートは、生命保険契約の募集および主たる投資信託の勧誘を目的としたものではありません。
- 各データの基準日から特別勘定運用レポートのご提供まで、各種データの収集、加工等のためにお時間をいただいておりますことをご了承ください。

<クレディ・アグリコル生命からの情報提供>

- クレディ・アグリコル生命 Webサイト
 - ・最新のユニットプライスは当社Webサイトでご確認いただけます。
 - ・積立金額やご契約内容等は、当社インターネット・サービス マイページにてご確認いただけます。
<https://www.ca-life.jp/>
- クレディ・アグリコル生命 カスタマーサービスセンター
 - ・各種変更手続やご契約内容に関するお問合せ等は下記までご連絡ください。



カスタマー
サービスセンター



0120-60-1221

受付時間：
月～金曜日 9:00～17:00
(祝休日・年末年始の休日を除く)

- ・消費税率の引上げにより、令和元年10月1日以降は信託報酬にかかる消費税率が10%になっております。
- ・当レポート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、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。
- ・商品の詳細については、「契約締結前交付書面<契約概要／注意喚起情報>」「商品パンフレット」「ご契約のしおり・約款」「特別勘定のしおり」等でご確認ください。



特別勘定の種類と運用方針について

特別勘定名		特別勘定が投資対象とする投資信託名	特別勘定の運用方針	委託(運用)会社	信託報酬率(税込)
日本株式	日本株式(RG)	CAリソなジャパン・バリュー・ファンドVA (適格機関投資家専用)	国内株式を主な投資対象とする投資信託に主に投資することにより中長期的に高い投資成果をあげることが目標とします。	アムンディ・ジャパン株式会社	年率0.154%程度 (実質:最大年率0.704%程度)*1
海外株式	米国株式(RG)	フィデリティ・USエクイティ・インカム・ファンド (適格機関投資家専用)	米国株式を主な投資対象とする投資信託に主に投資することにより中長期的に高い投資成果をあげることが目標とします。外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。	(運用会社) フィデリティ投信株式会社 (投資顧問会社) FIAM LLC	年率0.792%程度
	海外株式(RG)	iFree 外国株式インデックス (為替ヘッジなし)	日本を除く世界各国の株式を主な投資対象とする投資信託に主に投資することにより中長期的に高い投資成果をあげることが目標とします。外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。	大和アセットマネジメント株式会社	年率0.209%程度
新興国株式	新興国株式(RG)	DWS世界新興国株式ファンドVA (適格機関投資家専用) ＜愛称:BRICsプラスVA＞	新興国各国の株式を主な投資対象とする投資信託に主に投資することにより中長期的に高い投資成果をあげることが目標とします。外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。	(運用会社) ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社 (投資顧問会社) DWSインベストメント GmbH	年率1.045%程度
日本債券	日本債券(RG)	iFree 日本債券インデックス	国内の公社債を主な投資対象とする投資信託に主に投資することにより中長期的に安定した投資成果をあげることが目標とします。	大和アセットマネジメント株式会社	各月ごとに決定*2
海外債券	海外外国債(RG)	iFree 外国債券インデックス	日本を除く主要国の政府または政府機関の発行する債券を主な投資対象とする投資信託に主に投資することにより中長期的に安定した投資成果をあげることが目標とします。外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。	大和アセットマネジメント株式会社	年率0.198%程度
イイ海外ハバ債イ券	海外ハイイールド債券(RG)	CA米国・ユーロ高利回り債ファンドVA (適格機関投資家専用) ＜愛称:リソなベア・ハインカムVA＞	米国および欧州のハイイールド債券(高利回り債券)を主な投資対象とする投資信託に主に投資することにより中長期的に高い投資成果をあげることが目標とします。外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。	アムンディ・ジャパン株式会社	年率0.209%程度 (実質:最大年率0.8915%程度)*1
新興国国債	新興国国債(RG)	GIM FOFs用 新興国ソブリン・オープンF (適格機関投資家専用)	新興国の政府または政府機関の発行する債券を主な投資対象とする投資信託に主に投資することにより中長期的に高い投資成果をあげることが目標とします。外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。	(運用会社) JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社 (投資顧問会社) J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク	年率0.671%程度
グローバル	グローバルリート(RG)	CAグローバルREITファンドVA (適格機関投資家専用)	日本を含む世界各国の不動産投資信託証券(REIT)を主な投資対象とする投資信託に主に投資することによって中長期的に高い投資成果をあげることが目標とします。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	(運用会社) アムンディ・ジャパン株式会社 (投資顧問会社) 株式会社りそな銀行	年率0.528%程度
マネー	マネープール(RG)	CA マネープールファンド (適格機関投資家専用)	円建の短期公社債および短期金融商品を主な投資対象とする投資信託に主に投資することによって安定的な運用を行います。	アムンディ・ジャパン株式会社	各月ごとに決定*3

- *1 これら投資信託はいわゆるファンド・オブ・ファンズであるため、運用にかかる実質的な信託報酬は、当該投資信託と、その投資対象である他の投資信託の信託報酬等の合計となります。投資対象となる投資信託の組入状況によって、実質的な信託報酬は変動します。
- *2 信託報酬率は、毎月10日(休業日の場合翌営業日)における新発10年国債の利回り(日本相互証券株式会社発表の終値)に応じて、純資産総額に対して以下の率とします。
(新発10年国債の利回りが)
イ. 1%未満の場合 … 年率0.132%(税込)
ロ. 1%以上の場合 … 年率0.242%(税込)
- *3 信託報酬率は、各月毎に決定するものとし、前月の最終営業日の翌日から当月の最終営業日までの信託報酬率は、各月の前月の最終5営業日における無担保コール翌日物レートの平均値に0.33を乗じて得た率(以下「当該率」といいます)とします。ただし、当該率が年0.055%以下の場合には、年0%超 0.055%(税込)以内に委託会社が任意に定める率とし、年0.385%超の場合には、年0.385%(税込)とします。
なお、当該指標が改廃等の場合は、委託会社が定める指標を用いることとします。

信託報酬のほか、信託事務に関する諸費用、有価証券の売買委託手数料および消費税等がその他費用としてかかりますが、各投資信託の運用状況等によって異なるため、費用の発生前に金額や割合を確定することが困難であり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プライスに反映され、お客さまに間接的にご負担いただくことになります。また、これら運用関係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ことがあります。

* 特別勘定についての詳細は「特別勘定のしおり」をご覧ください。

・最終ページにご注意いただきたい事柄(投資リスク、お客さまにご負担いただく費用等)を記載しております。必ずご確認ください。

特別勘定の種類と運用方針について

特別勘定名		特別勘定が投資対象とする投資信託名	特別勘定の運用方針	委託（運用）会社	信託報酬率（税込）
株 式	日本株式1 (SS)	iFree TOPIX インデックス	国内株式を主な投資対象とする投資信託に主に投資することにより、中長期的に高い投資成果をあげることを目標とします。	大和アセット マネジメント 株式会社	年率0.154%
	日本株式2 (SS)	iFree 日経225 インデックス	国内株式を主な投資対象とする投資信託に主に投資することにより、中長期的に高い投資成果をあげることを目標とします。	大和アセット マネジメント 株式会社	年率0.154%
	米国株式 (SS)	iFree S&P500 インデックス	米国株式を主な投資対象とする投資信託に主に投資することにより、中長期的に高い投資成果をあげることを目標とします。外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。	大和アセット マネジメント 株式会社	年率0.198%
	先進国株式 (SS)	iFree 外国株式 インデックス (為替ヘッジなし)	日本を除く先進国の株式を主な投資対象とする投資信託に主に投資することにより、中長期的に高い投資成果をあげることを目標とします。外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。	大和アセット マネジメント 株式会社	年率0.209%
	新興国株式 (SS)	iFree 新興国株式 インデックス	新興国各国の株式を主な投資対象とする投資信託に主に投資することにより、中長期的に高い投資成果をあげることを目標とします。外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。	大和アセット マネジメント 株式会社	年率0.374%
債 券	日本債券 (SS)	iFree 日本債券 インデックス	国内の公社債を主な投資対象とする投資信託に主に投資することにより、中長期的に安定した投資成果をあげることを目標とします。	大和アセット マネジメント 株式会社	最大年率 0.242%以内 ^{*1}
	先進国債券 (SS)	iFree 外国債券 インデックス	日本を除く先進国の公社債を主な投資対象とする投資信託に主に投資することにより、中長期的に安定した投資成果をあげることを目標とします。外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。	大和アセット マネジメント 株式会社	年率0.198%
	新興国債券 (SS)	iFree 新興国債券 インデックス	新興国各国の公社債を主な投資対象とする投資信託に主に投資することにより、中長期的に高い投資成果をあげることを目標とします。外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。	大和アセット マネジメント 株式会社	年率0.242%
不 動 産 投 資 信 託	国内リート (SS)	iFree J-REIT インデックス	国内の不動産投資信託証券(REIT)を主な投資対象とする投資信託に主に投資することにより、中長期的に高い投資成果をあげることを目標とします。	大和アセット マネジメント 株式会社	年率0.319%
	海外リート (SS)	iFree 外国REIT インデックス	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券(REIT)を主な投資対象とする投資信託に主に投資することにより、中長期的に高い投資成果をあげることを目標とします。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	大和アセット マネジメント 株式会社	年率0.341%
バ ラ ンス	バランス1 (SS)	iFree 年金バランス	資産クラスおよび配分比率をGPIF(年金積立金管理運用独立行政法人)の基本ポートフォリオに近づけることを目指す投資信託に主に投資することにより、中長期的に高い投資成果をあげることを目標とします。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	大和アセット マネジメント 株式会社	年率0.1749%
	バランス2 (SS)	iFree 8資産バランス	国内外の株式、債券や不動産投資信託証券(REIT)を主な投資対象とする投資信託に主に投資することにより、中長期的に高い投資成果をあげることを目標とします。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	大和アセット マネジメント 株式会社	年率0.242%

・最終ページにご注意いただきたい事項(主な投資リスクについて、解約する場合におけるリスクについて、ご負担いただく諸費用について 等)を記載しております。必ずご確認ください。

特別勘定の種類と運用方針について

- * 1 信託報酬率は、毎月10日(休業日の場合翌営業日)における新発10年国債の利回り(日本相互証券株式会社発表の終値)に応じて、純資産総額に対して以下の率とします。
(新発10年国債の利回りが)
イ. 1%未満の場合 … 年率0.132%(税込)
ロ. 1%以上の場合 … 年率0.242%(税込)

信託報酬のほか、信託事務に関する諸費用、有価証券の売買委託手数料および消費税等がその他費用としてかかりますが、各投資信託の運用状況等によって異なるため、費用の発生前に金額や割合を確定することが困難であり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プライスに反映され、お客さまに間接的にご負担いただくことになります。

また、これら運用関係費用は2023年9月末現在のものです。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ことがあります。

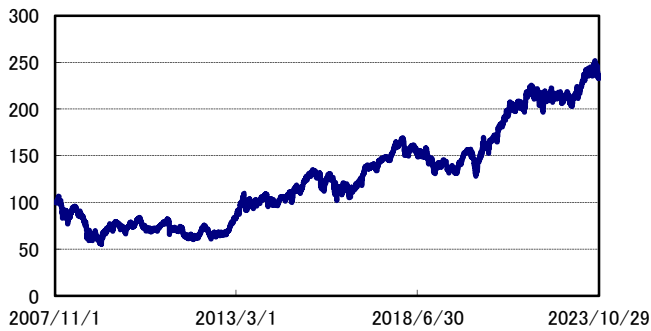
* 特別勘定についての詳細は「特別勘定のしおり」をご覧ください。

・最終ページにご注意いただきたい事項(主な投資リスクについて、解約する場合におけるリスクについて、ご負担いただく諸費用について 等)を記載しております。必ずご確認ください。

特別勘定のユニットプライスと騰落率の推移

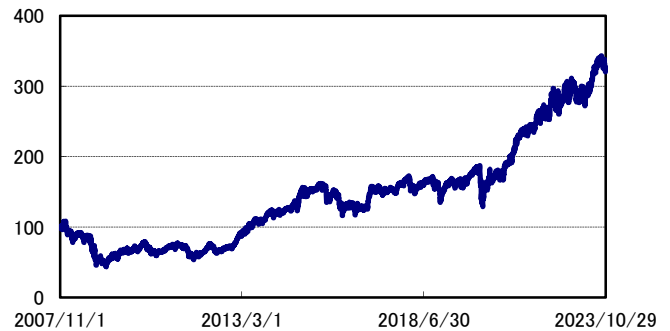
(2023年10月31日現在)

日本株式 (RG)



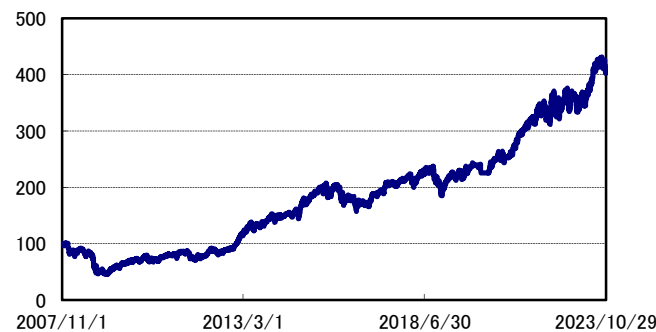
ユニットプライス	騰落率		資産構成比	
	1ヵ月	-5.37%		
	3ヵ月	-2.94%		
	6ヵ月	3.78%		
	1年	10.35%		
	3年	39.08%		
233.06	設定来	133.06%	投資信託	94.32%
			現預金等	5.68%

米国株式 (RG)



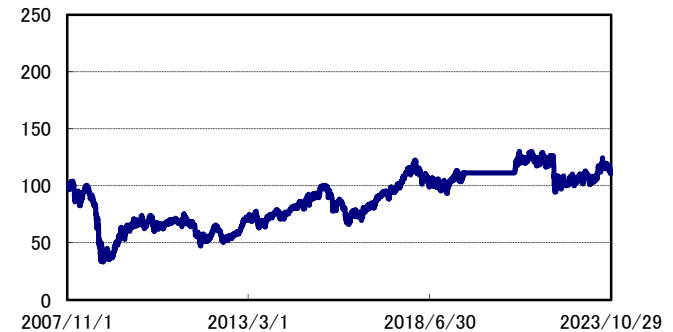
ユニットプライス	騰落率		資産構成比	
	1ヵ月	-4.11%		
	3ヵ月	-2.59%		
	6ヵ月	9.94%		
	1年	3.46%		
	3年	91.39%		
321.90	設定来	221.90%	投資信託	94.36%
			現預金等	5.64%

海外株式 (RG)



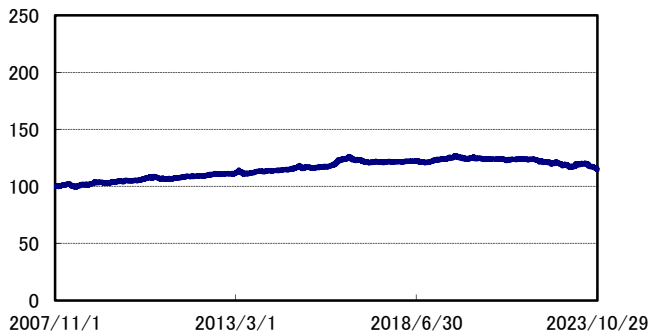
ユニットプライス	騰落率		資産構成比	
	1ヵ月	-3.34%		
	3ヵ月	-3.96%		
	6ヵ月	9.35%		
	1年	9.31%		
	3年	64.29%		
405.16	設定来	305.16%	投資信託	95.02%
			現預金等	4.98%

新興国株式 (RG)



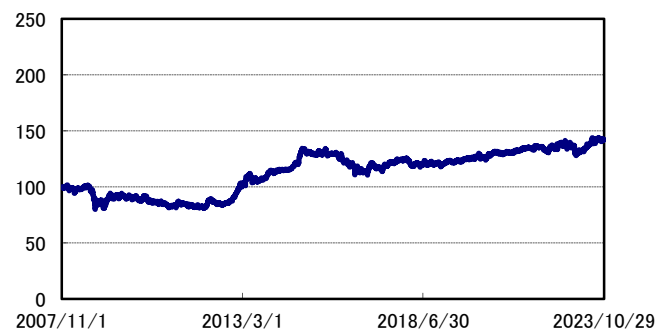
ユニットプライス	騰落率		資産構成比	
	1ヵ月	-4.25%		
	3ヵ月	-9.01%		
	6ヵ月	6.13%		
	1年	7.41%		
	3年	-0.16%		
111.12	設定来	11.13%	投資信託	95.63%
			現預金等	4.37%

日本債券 (RG)



ユニットプライス	騰落率		資産構成比	
	1ヵ月	-1.51%		
	3ヵ月	-2.94%		
	6ヵ月	-4.32%		
	1年	-3.79%		
	3年	-7.30%		
114.74	設定来	14.74%	投資信託	95.02%
			現預金等	4.98%

海外国債 (RG)



ユニットプライス	騰落率		資産構成比	
	1ヵ月	-0.06%		
	3ヵ月	1.03%		
	6ヵ月	5.21%		
	1年	1.46%		
	3年	10.13%		
141.98	設定来	41.99%	投資信託	94.78%
			現預金等	5.22%

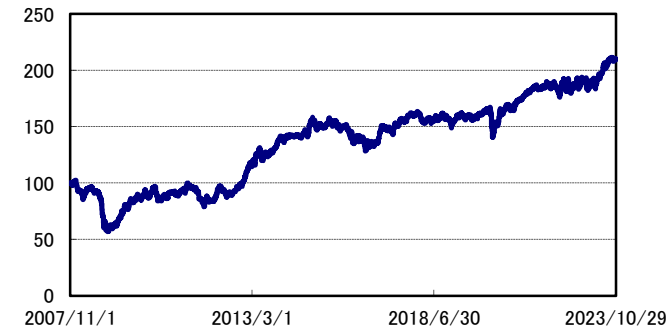
※資産構成比は、投資信託の購入・解約の申込実績を反映しています。
 ※ユニットプライスとは、各特別勘定設定時の資産を100として、その後の運用成果による資産の増減を指数化したものです。
 ※ユニットプライスは小数点第3位以下を切り捨てて表示しています。騰落率は、小数点第3位を四捨五入しています。

・「フォイス&チェンジ」は特別勘定で運用を行う変額個人年金保険です。特別勘定は投資信託を主な投資対象としていますが、当商品は投資信託とは異なる商品です。
 ・この運用レポートは、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。
 ・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。
 ・最終ページにご注意いただきたい事柄（・投資リスク・お客さまにご負担いただく費用等）を記載しております。必ずご確認ください。

特別勘定のユニットプライスと騰落率の推移

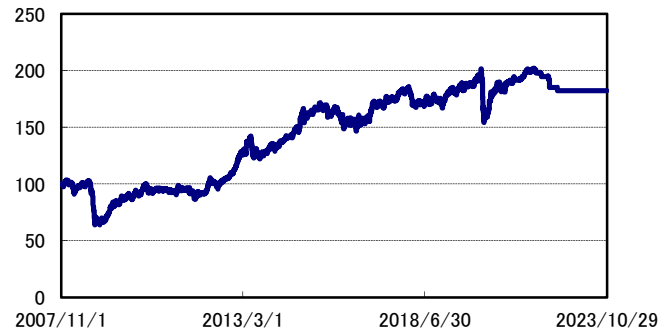
(2023年10月31日現在)

海外ハイイールド債券 (RG)



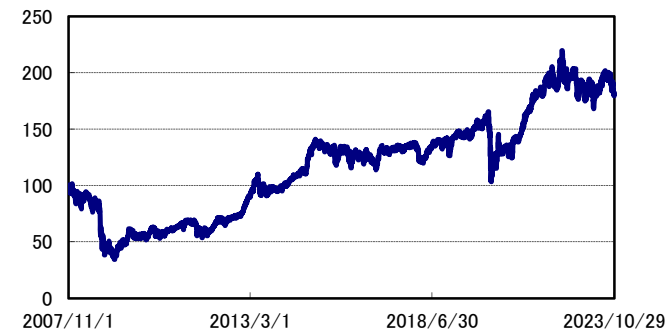
ユニットプライス	騰落率		資産構成比	
	1ヵ月	3ヵ月	投資信託	94.92%
209.43	6ヵ月	8.52%	現預金等	5.08%
	1年	8.32%		
	3年	27.14%		
	設定来	109.44%		

新興国国債 (RG)



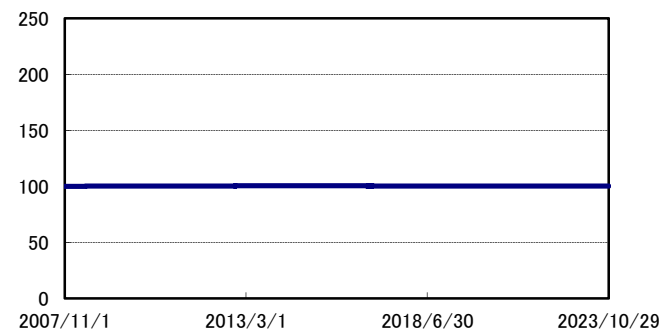
ユニットプライス	騰落率		資産構成比	
	1ヵ月	3ヵ月	投資信託	(※注) ー
182.07	6ヵ月	0.00%	現預金等	ー
	1年	0.00%		
	3年	0.56%		
	設定来	82.07%		

グローバルリート (RG)



ユニットプライス	騰落率		資産構成比	
	1ヵ月	-5.27%	投資信託	95.12%
	3ヵ月	-8.87%		
	6ヵ月	-1.71%		
	1年	-6.52%	現預金等	4.88%
	3年	44.19%		
設定来	80.08%			

マネーパール (RG)



ユニットプライス	騰落率		資産構成比	
	1ヵ月	-0.03%	投資信託	50.16%
100.13	3ヵ月	-0.03%		
	6ヵ月	-0.04%		
	1年	-0.06%		
	3年	-0.10%		
	設定来	0.14%		
		現預金等	49.84%	

※資産構成比は、投資信託の購入・解約の申込実績を反映しています。

※ユニットプライスとは、各特別勘定設定時の資産を100として、その後の運用成果による資産の増減を指数化したものです。

※ユニットプライスは小数点第3位以下を切り捨てて表示しています。騰落率は、小数点第3位を四捨五入しています。

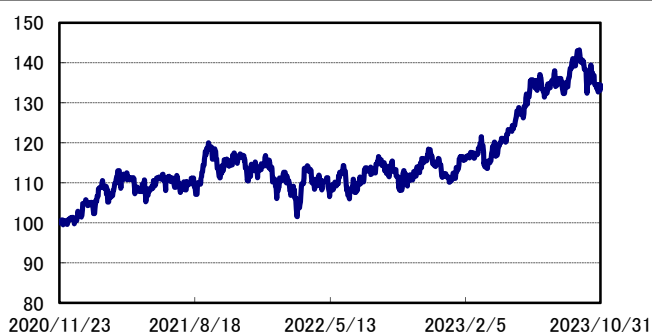
(※注) 当資料の基準月末時点において、「新興国国債 (RG)」の特別勘定資産は0となっています。ユニットプライスについても、2022年5月20日以降変動していません。

・「チョイス&チェンジ」は特別勘定で運用を行う変額個人年金保険です。特別勘定は投資信託を主な投資対象としていますが、当商品は投資信託とは異なる商品です。
 ・この運用レポートは、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。
 ・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。
 ・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク・お客さまにご負担いただく費用等)を記載しております。必ずご確認ください。

特別勘定のユニットプライスと騰落率の推移

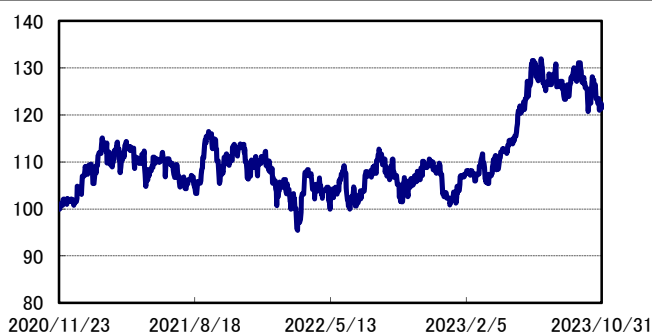
(2023年10月31日現在)

日本株式1(SS)



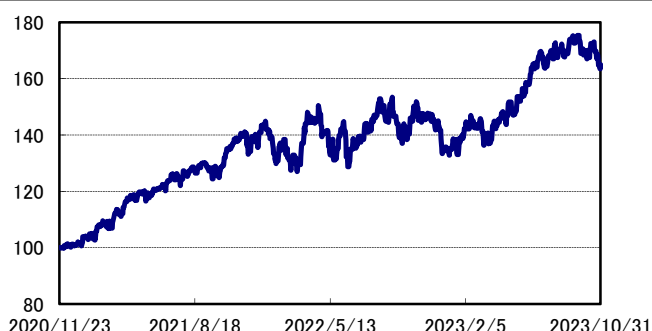
ユニットプライス	騰落率		資産構成比	
	1ヵ月	-2.86%		
	3ヵ月	-2.00%		
	6ヵ月	10.10%		
	1年	18.53%		
	3年	—		
134.42	設定来	34.43%	投資信託	95.10%
			現預金等	4.90%

日本株式2(SS)



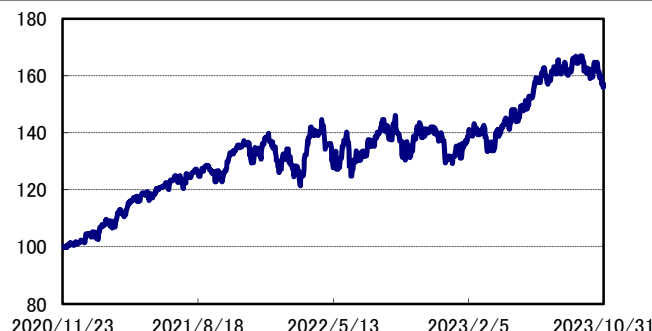
ユニットプライス	騰落率		資産構成比	
	1ヵ月	-2.99%		
	3ヵ月	-5.98%		
	6ヵ月	7.47%		
	1年	13.32%		
	3年	—		
121.97	設定来	21.98%	投資信託	94.87%
			現預金等	5.13%

米国株式(SS)



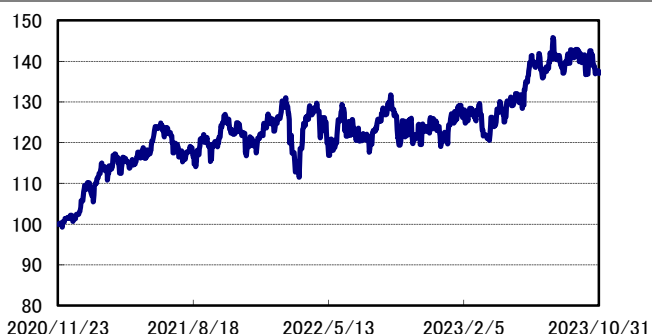
ユニットプライス	騰落率		資産構成比	
	1ヵ月	-2.90%		
	3ヵ月	-3.11%		
	6ヵ月	12.34%		
	1年	8.71%		
	3年	—		
164.97	設定来	64.97%	投資信託	94.86%
			現預金等	5.14%

先進国株式(SS)



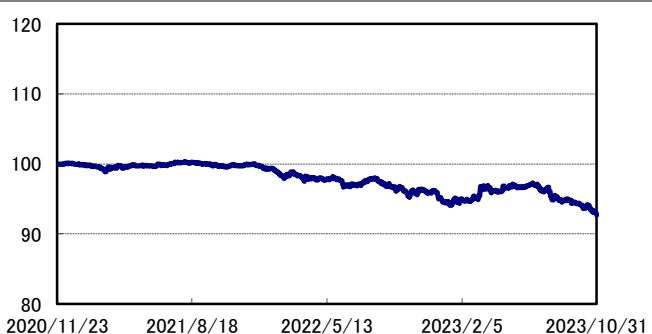
ユニットプライス	騰落率		資産構成比	
	1ヵ月	-3.21%		
	3ヵ月	-3.88%		
	6ヵ月	9.36%		
	1年	9.37%		
	3年	—		
157.12	設定来	57.13%	投資信託	94.95%
			現預金等	5.05%

新興国株式(SS)



ユニットプライス	騰落率		資産構成比	
	1ヵ月	-2.32%		
	3ヵ月	-4.62%		
	6ヵ月	8.36%		
	1年	13.38%		
	3年	—		
136.97	設定来	36.97%	投資信託	95.02%
			現預金等	4.98%

日本債券(SS)



ユニットプライス	騰落率		資産構成比	
	1ヵ月	-1.51%		
	3ヵ月	-2.87%		
	6ヵ月	-4.25%		
	1年	-3.71%		
	3年	—		
92.71	設定来	-7.29%	投資信託	95.03%
			現預金等	4.97%

※資産構成比は、投資信託の購入・解約の申込実績を反映しています。

※ユニットプライスとは、各特別勘定設定時の資産を100として、その後の運用成果による資産の増減を指数化したものです。

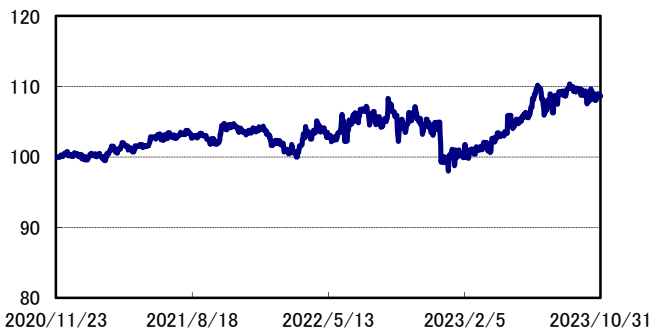
※ユニットプライスは小数点第3位以下を切り捨てて表示しています。騰落率は、小数点第3位を四捨五入しています。

・「フォイス&チェンジ」は特別勘定で運用を行う変額個人年金保険です。特別勘定は投資信託を主な投資対象としていますが、当商品は投資信託とは異なる商品です。
 ・この運用レポートは、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。
 ・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。
 ・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク・お客さまにご負担いただく費用等)を記載しております。必ずご確認ください。

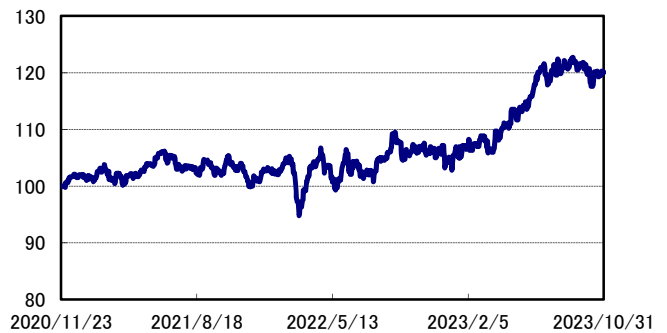
特別勘定のユニットプライスと騰落率の推移

(2023年10月31日現在)

先進国債券(SS)



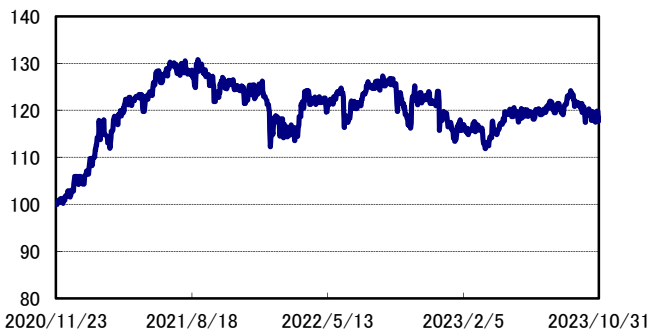
新興国債券(SS)



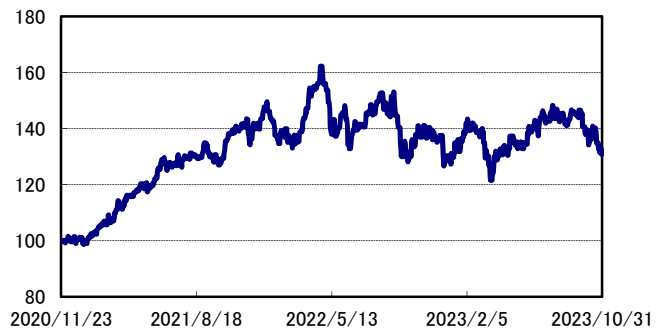
ユニットプライス	騰落率						資産構成比	
	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来	投資信託	現預金等
108.63	-0.13%	0.97%	5.13%	1.39%	—	8.63%	94.98%	5.02%

ユニットプライス	騰落率						資産構成比	
	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来	投資信託	現預金等
120.03	0.00%	-0.94%	8.11%	12.28%	—	20.03%	95.12%	4.88%

国内リート(SS)



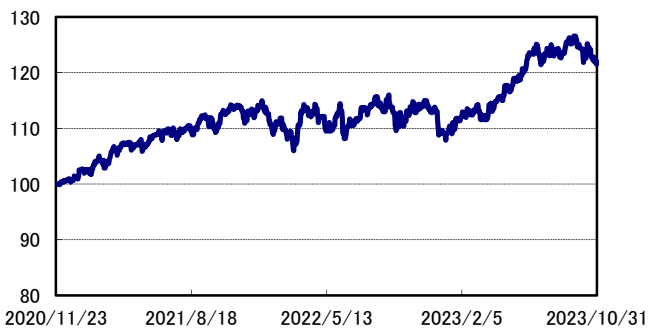
海外リート(SS)



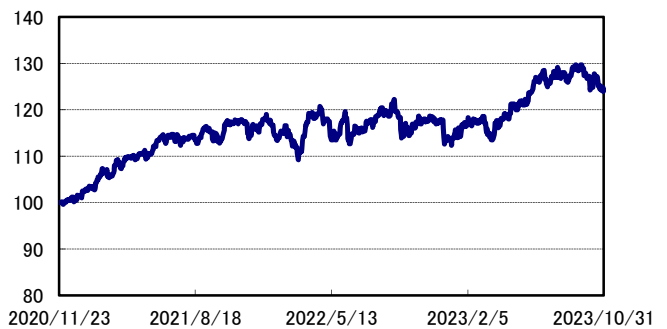
ユニットプライス	騰落率						資産構成比	
	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来	投資信託	現預金等
118.35	-1.99%	-2.14%	-1.11%	-4.23%	—	18.35%	95.10%	4.90%

ユニットプライス	騰落率						資産構成比	
	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来	投資信託	現預金等
131.12	-5.51%	-9.36%	-1.31%	-6.93%	—	31.13%	94.94%	5.06%

バランス1(SS)



バランス2(SS)



ユニットプライス	騰落率						資産構成比	
	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来	投資信託	現預金等
121.90	-1.90%	-1.86%	5.16%	6.20%	—	21.91%	94.95%	5.05%

ユニットプライス	騰落率						資産構成比	
	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来	投資信託	現預金等
124.22	-2.17%	-3.08%	4.24%	4.85%	—	24.22%	94.96%	5.04%

※資産構成比は、投資信託の購入・解約の申込実績を反映しています。
 ※ユニットプライスとは、各特別勘定設定時の資産を100として、その後の運用成果による資産の増減を指数化したものです。
 ※ユニットプライスは小数点第3位以下を切り捨てて表示しています。騰落率は、小数点第3位を四捨五入しています。

・「チョイス&チェンジ」は特別勘定で運用を行う変額個人年金保険です。特別勘定は投資信託を主な投資対象としていますが、当商品は投資信託とは異なる商品です。
 ・この運用レポートは、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。
 ・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。
 ・最終ページにご注意いただきたい事柄（投資リスク・お客さまにご負担いただく費用等）を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

日本株式(RG)

【特別勘定が投資する投資信託】

CAりそな ジャパン・バリュー・ファンドVA(適格機関投資家専用)

【運用会社】 アムンディ・ジャパン株式会社

2023年10月31日 現在

◆ ファンドの特色

・ファンド・オブ・ファンズ方式で運用することを基本とします。
・主として、わが国の株式に投資を行うファンドと本邦通貨表示の短期公社債等に投資するファンドに投資することにより、その実質的な運用はそれぞれの投資先ファンドが行い、中長期的な信託財産の成長を図ることを目指して運用を行います。

◆ 基準価額騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	-5.68%	-3.14%	3.75%	10.54%	40.18%	133.82%

◆ ファンド概況

基準価額	23,382円
純資産総額	5百万円
設定日	2008年6月2日
決算日	原則 4月20日
信託期間	無期限

◆ ファンド内訳

Amundi Funds ジャパン・エクイティ・バリュー	96.76%
CAマネーパールファンド	0.70%
現預金等	2.54%

◆ 主なリスク

価格変動リスク等

◆ 基準価額推移グラフ



・上記グラフは当ファンドの設定日からの推移を示したものです。
・基準価額は信託報酬控除後です。

◆ 市況コメント

10月の国内株式市場は下落しました。月初下落して始まった国内株式市場は、労働需給の逼迫（ひっばく）の緩和を示す経済指標の発表や追加利上げ観測を後退させるようなFRB（米連邦準備理事会）高官の発言を受け米国株式市場が上昇すると、同様に上昇しました。しかし、米国の消費者物価指数の伸びが市場予想を上回ったことに加え、中東情勢の緊迫化で原油価格が上昇したことを受け、再度米国での金融引き締め観測が高まり米国の長期金利が急騰し、株式市場は世界的に軟調な展開となったことから、国内株式市場も下げ幅を拡大し月末を迎えました。

「CAりそな ジャパン・バリュー・ファンドVA」が投資する「Amundi Funds ジャパン・エクイティ・バリュー」の組入状況(純資産総額比)

◆ 組入上位10銘柄

	銘柄	業種	比率
1	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	3.34%
2	日本電信電話	情報・通信業	2.50%
3	大日本印刷	その他製品	2.37%
4	富士通	電気機器	2.34%
5	NIPPON EXPRESSホールディングス	陸運業	2.32%
6	東亜合成	化学	2.28%
7	ダイセキ	サービス業	2.25%
8	リコー	電気機器	2.24%
9	サカタのタネ	水産・農林業	2.23%
10	ヨネックス	その他製品	2.19%
組入全銘柄数: 74 銘柄			上位10銘柄合計 24.06%

◆ 組入上位5業種

業種	比率
電気機器	13.34%
化学	9.29%
機械	9.02%
陸運業	7.55%
情報・通信業	7.04%

・当資料は、アムンディ・ジャパン株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。
・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。
・最終ページにご注意いただきたい事柄（・投資リスク ・お客さまにご負担いただく費用 等）を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

米国株式(RG)

【特別勘定が投資する投資信託】

フィデリティ・USエクイティ・インカム・ファンド(適格機関投資家専用)

【運用会社】 フィデリティ投信株式会社

【投資顧問会社】 FIAM LLC

2023年10月31日現在

◆ ファンドの特色

フィデリティ・USエクイティ・インカム・マザーファンドへの投資を通じて、主として、米国の取引所に上場(これに準じるものを含みます。)されている米国企業の株式等を主要な投資対象として、S&P500の配当利回りを上回る配当利回りを目指します。また長期的な投資信託財産の成長も目指します。

ベンチマーク: Solactive® GFS United States 1000 Value Style Index TR(円換算)*
2006年8月末付で、Russell 3000® Value Index (円換算)からRussell 1000® Value Indexに変更となり、2023年1月1日付で上記ベンチマークに変更となりました。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。

◆ 累積投資額・ベンチマーク騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	-4.28%	-2.70%	10.53%	3.58%	97.64%	280.91%
ベンチマーク	-3.20%	-4.28%	6.24%	-0.13%	89.25%	389.26%

◆ ファンド概況

基準価額	14,974 円
純資産総額	1,480 百万円
設定日	2005年3月2日
決算日	原則、毎年3月10日、6月10日、9月10日、12月10日(休業日のときは翌営業日)
信託期間	原則無期限

◆ 資産構成比

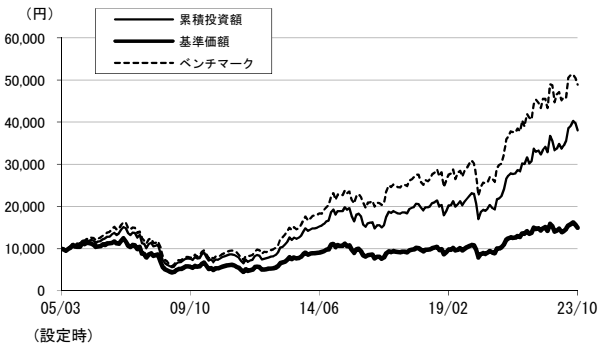
(2023年9月29日現在)

実質株式組入比率	99.51%
うち現物	99.51%
うち先物	-
現金金・その他	0.49%

◆ 主なリスク

価格変動リスク、為替変動リスク等

◆ 基準価額、累積投資額 推移グラフ



※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、申込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です。

◆ 市況コメント

当月の米国株式相場の主要指数の月間騰落率は、S&P500種指数が-2.20%、ダウ工業株30種平均は-1.36%、ナスダック指数は-2.78%となりました。
当月の米国株式は下落しました。高水準のインフレを受けて、追加利上げなど、金融引き締め長期化が投資家心理を悪化させました。企業の資金調達は高金利下において困難になるとの懸念が広がりました。中国やユーロ圏での経済減速を反映して、貿易の低迷など、世界的に成長が低下するとの見方も重石となりました。さらに、イスラエルによるガザ地区への侵攻は中東情勢を緊迫化し、エネルギーの供給不安を伴いました。一方で、米国の個人消費は堅調で、経済の急速な落ち込みは避けられるとの観測が強まりました。企業業績については、底入れし増益に転じる動きもみられました。また、大手製薬会社による肥満症薬の開発が進み、体重を減らす効果が注目され、長期的な成長力として期待が高まりました。
当月の米ドル／円相場は、約1.49%の円安でした(1米ドル=149.23円→151.45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。)

◆ 組入上位10銘柄

(2023年9月29日現在)

	銘柄	業種	比率
1	エクソンモービル	エネルギー	4.42%
2	ダナハー	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.33%
3	プロクター・アンド・ギャンブル・カンパニー	家庭用品・パーソナル用品	2.10%
4	ウェルズ・ファargo	銀行	2.10%
5	シスコシステムズ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.06%
6	ホストン・サイエンティフィック	ヘルスケア機器・サービス	2.03%
7	イーライリリー	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.99%
8	パークシャー・ハサウェイ	金融サービス	1.91%
9	リンデ	素材	1.85%
10	メルク	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.83%
組入全銘柄数:		107 銘柄	上位10銘柄合計 22.63%

◆ 組入上位5業種

(2023年9月29日現在)

業種	比率
資本財	11.02%
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	11.02%
エネルギー	8.97%
金融サービス	8.96%
ヘルスケア機器・サービス	5.61%

※各比率は、マザーファンドの純資産総額に対する比率です。
※左記銘柄はご参考のため、英文表記の一部をカタカナで表記しております。
実際の発行体名と異なる場合があります。

* 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。

*Solactive AG(以下、「Solactive」)は、Solactive® GFS United States 1000 Value Style Index TR(円換算)(以下、「本インデックス」)のライセンサーです。本インデックスに基づく金融商品は、いかなる形であってもSolactiveがスポンサー、保証、宣伝または販売するものではなく、Solactiveは、(a)金融商品への投資の助言、(b)本インデックスの品質、正確性、および/または完全性、および/または(c)本インデックスの使用によりいかなる個人または事業体も得る、または得るべき利益に関して、明示的または黙示的に表明、保証または確約をするものではありません。Solactiveは、本インデックスの計算方法または公表方法を変更する権利を留保します。Solactiveは、本インデックスの使用(または使用できないこと)の結果として被った、または発生した損害について、一切の責任を負いません。SolactiveはSolactive AGの登録商標です。Solactive® GFS United States 1000 Value Style Index TR(円換算)は、株式会社三菱UFJ銀行が発表する換算レートをもとに委託会社が算出したものです。

・当資料は、フィデリティ投信株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。
・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。
・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク ・お客さまにご負担いただく費用 等)を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

海外株式(RG)

【特別勘定が投資する投資信託】

iFree 外国株式インデックス(為替ヘッジなし)

【運用会社】 大和アセットマネジメント株式会社

2023年10月31日時点

※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。

◆ ファンドの特色

- 外国の株式に投資し、投資成果をMSCI コクサイ指数(税引後配当込み、円ベース)の動きに連動させることをめざします。
- 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。
- ・マザーファンドは、「外国株式インデックスマザーファンド」です。

■MSCIコクサイ指数は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界主要国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。なお、MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)は、MSCIコクサイ指数(配当込み、米ドルベース)をもとに、MSCI Inc.の承諾を得て委託会社が計算したものです。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。本ファンドは、MSCI Inc. (「MSCI」)によって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。
[<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>]

◆ 基準価額騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	-3.38%	-4.09%	9.85%	9.82%	80.66%	170.78%
ベンチマーク	-3.35%	-4.11%	9.96%	9.82%	80.51%	170.09%

※「基準価額騰落率」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います。

◆ ファンド概況

基準価額	27,078円
純資産総額	367.52億円
設定日	2016年9月8日
決算日	11月30日
信託期間	無期限

◆ 資産構成比

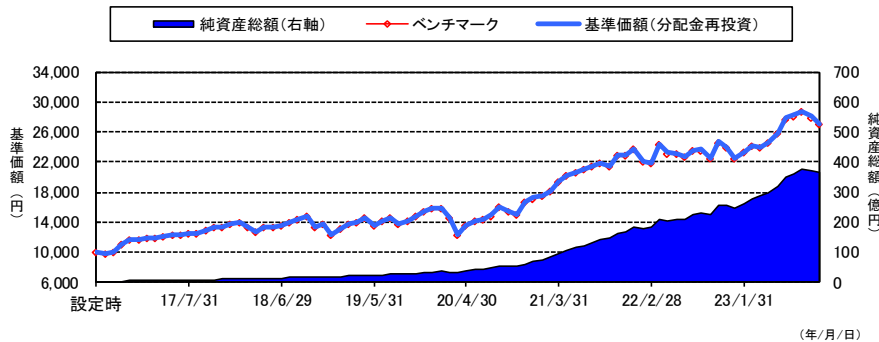
実質株式組入比率	100.14%
うち現物	92.58%
うち先物	7.55%
現預金・その他	7.42%

◆ 主なリスク

株価の変動(価格変動リスク・信用リスク)、為替変動リスク、カントリー・リスク等

※上記リスクについては、大和アセットマネジメント株式会社の基準に基づき表記しています。

◆ 基準価額推移グラフ



※「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。

※当ファンドはMSCIコクサイ指数(税引後配当込み、円ベース)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。

◆ 組入上位10銘柄

	銘柄名	業種名	国・地域名	比率
1	APPLE INC	情報技術	アメリカ	5.05%
2	MICROSOFT CORP	情報技術	アメリカ	4.50%
3	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス	アメリカ	2.31%
4	NVIDIA CORP	情報技術	アメリカ	1.92%
5	ALPHABET INC-CL A	コミュニケーション・サービス	アメリカ	1.40%
6	META PLATFORMS INC CLASS A	コミュニケーション・サービス	アメリカ	1.26%
7	ALPHABET INC-CL C	コミュニケーション・サービス	アメリカ	1.25%
8	TESLA INC	一般消費財・サービス	アメリカ	1.06%
9	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア	アメリカ	0.93%
10	ELI LILLY & CO	ヘルスケア	アメリカ	0.86%
組入全銘柄数: 1275 銘柄		上位10銘柄合計		20.55%

※ 比率は純資産総額に対するものです。

※ 外国株式が含まれる場合、外国株式の国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。

※ 業種名は、原則としてS&PとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準(GICS)によるものです。

◆ 組入上位5ヶ国および5業種

国・地域名	比率
アメリカ	74.66%
イギリス	4.41%
カナダ	3.35%
ドイツ	3.35%
フランス	3.14%

業種名	比率
情報技術	21.16%
金融	13.83%
ヘルスケア	11.97%
一般消費財・サービス	9.38%
資本財・サービス	9.21%

・当資料は、大和アセットマネジメント株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。
・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。
・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク・お客さまにご負担いただく費用等)を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

新興国株式(RG)

【特別勘定が投資する投資信託】

DWS世界新興国株式ファンドVA(適格機関投資家専用)

<愛称: BRICsプラスVA>

【運用会社】 ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

【投資顧問会社】 DWSインベストメントGmbH

2023年10月31日現在

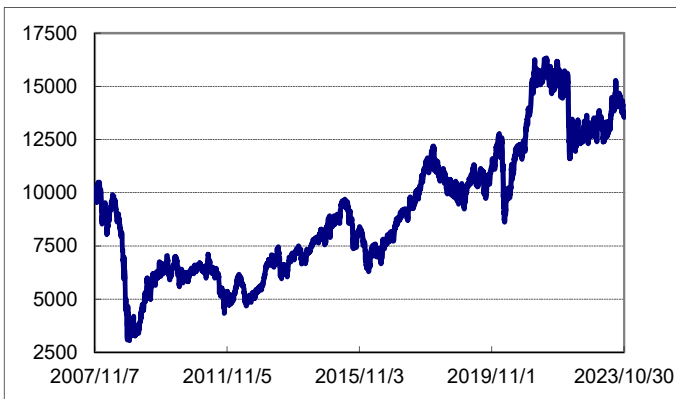
◆ ファンドの特色

・主として、ブラジル、ロシア、インド、中国(香港を含む)など新興国の企業の株式等を主要投資対象としたDWS世界新興国株式マザーファンドへの投資を通じて、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。
・実質組入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。
・毎決算時(原則として8月18日。ただし、当該日が休業日の場合は翌営業日)に、信託約款に定める収益分配方針に基づき分配を行います。ただし分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合もあります。

◆ 基準価額騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	-3.55%	-9.04%	5.93%	6.75%	12.31%	35.92%

◆ 基準価額推移グラフ



基準価額は信託報酬控除後です。

◆ 組入上位10銘柄※

	銘柄	国名	業種	比率
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	台湾	半導体・半導体製造装置	8.15%
2	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.55%
3	ICICI BANK LTD	インド	銀行	6.68%
4	TENCENT HOLDINGS LTD	中国	メディア・娯楽	5.76%
5	LARSEN & TOUBRO LTD	インド	資本財	5.46%
6	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	中国	一般消費財・サービス流通・小売り	5.42%
7	WEG SA	ブラジル	資本財	4.10%
8	ULTRATECH CEMENT LTD	インド	素材	3.50%
9	NASPERS LTD-N SHS	南アフリカ	一般消費財・サービス流通・小売り	3.26%
10	HDFC BANK LTD-ADR	インド	銀行	3.09%
組入全銘柄数: 45 銘柄				上位10銘柄合計 52.97%

◆ ファンド概況

基準価額	13,592円
純資産総額	2百万円
設定日	2007年11月7日
決算日	原則として8月18日
信託期間	無期限

◆ 資産構成比

株式組入比率	98.58%
うち現物	98.58%
うち先物	—
現預金等	1.42%

◆ 主なリスク

価格変動リスク、為替変動リスク、カントリーリスク等

◆ 市況コメント

10月の新興国市場は国毎にまちまちな展開となりました。
ブラジルのボブス指数は前月比-2.94%となりました。米国の追加利上げ観測が高まったことや、ルラ大統領が早期の財政健全化は難しいとの見方を示したことなどが嫌気されました。
ロシアのRTS指数は前月比+7.18%となりました。中東紛争の激化を受けて原油価格が一時急騰した局面での上昇が目立ち、月を通して概ね堅調に推移しました。
インドのS&P-BSE SENSEX指数は前月比-2.97%となりました。米長期金利が一段高となったことや中東情勢の悪化懸念などを背景に、グローバルでリスク回避の動きが広がったことが影響しました。
中国のハンセン中国企業株(H株)指数は前月比-4.66%となりました。中国景気の先行きに対する根深い不安や、米国政府が中国に対する追加の半導体輸出規制を発表したことなどが株価を押し下げた要因となりました。
米当局の金融政策は今後のデータ次第ですが、利上げサイクルは終わりに近づいています。マーケットは、米連邦準備制度理事会(FRB)がいつまで引き締めの金融政策を継続するかに注目していくでしょう。金利が長期に渡り高止まりするような環境が続けば、新興国株式が再評価される余地が乏しくなる可能性があります。
中国は、世界の他の中央銀行が金融引き締めを続けている一方で、成長を刺激するために金融緩和を強化しています。しかし、地方政府の債務、不動産販売の鈍化、個人消費の回復の遅れなど、中国が取り組むべき問題は数多くあります。また、アジア諸国における中国人観光客の回復ペースも予想以上に緩やかなようです。その一方で、産業活動や企業収益が安定してきた兆しもみられます。
長期的には、より質の高い企業にパフォーマンス面での優位性があると考えており、多くの銘柄は魅力的なバリュエーション水準で取引されています。こうした銘柄の株価は今後戻りを試していくとみています。
なお、当ファンドではロシア株の取引が実質的にできない状態が続いています。ウクライナでは依然として戦闘が続いており、西側諸国とロシアの関係改善も見込まれない状況のなか、ロシアが非友好国とみなす非居住者投資家が取引を再開できるようにするまでには、かなりの時間を要すると思われます。引き続き情勢を注視しながら取引が可能となる等、何らかの進展があった時点で改めてさまざまな観点から状況を再評価する必要があると考えています。
＜参考＞ロシアの株式ならびに預託証券等(以下「ロシア株式等」)の評価について
2022年2月28日(現地時間)以降、ロシアの証券取引所が株式取引を停止し、また米国や英国等の海外市場もロシア株式等の取引を相次いで停止したことを受け、市場の流動性が大幅に低下している中、実勢を反映した時価の取得が困難な状況となっております。そのため、多くのロシア株式等について、ファンドの基準価額算出に使用する時価には対円での上替変動のみが反映され、ロシア株式等の市場実勢が反映されていない状態が続いております。その後もロシア株式等の取引が事実上困難な状態が継続し、妥当性のある時価の取得が出来ない状況が続いていることを受け、2022年3月22日時点の基準価額から、当ファンドで保有するロシア株式等の評価を「実質ゼロ評価」といたしました。
なお、当資料基準日時点においても前述の評価を継続しております。
※当資料基準日時点においても継続して取引が行われており、妥当性のある時価の取得が可能と判断される一部のロシア株式等については、従来通り、基準価額算出日の前営業日の終値で評価しております。
※当ファンドは、2024年1月24日までに繰上償還する予定です。

コメントは、DWSインベストメントGmbHの資料をもとに作成しています。

◆ 組入上位5カ国および5業種※

国名	比率
中国(含香港)	30.24%
インド	19.86%
韓国	15.58%
ブラジル	14.21%
台湾	9.64%

業種	比率
銀行	14.20%
素材	11.30%
一般消費財・サービス流通・小売り	10.93%
半導体・半導体製造装置	9.81%
資本財	9.56%

※ 各比率はマザーファンドの純資産総額に対する比率です。

・当資料は、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。
・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。
・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク ・お客さまにご負担いただく費用 等)を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

日本債券(RG)

【特別勘定が投資する投資信託】

iFree 日本債券インデックス

【運用会社】 大和アセットマネジメント株式会社

2023年10月31日時点

※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。

◆ ファンドの特色

- わが国の公社債等に投資し、投資成果をNOMURA-BPI総合指数の動きに連動させることをめざします。
- 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。
- ・マザーファンドは、「ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BP I)」です。

■NOMURA-BPI総合の知的財産権およびその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当ファンドの設定の可否、運用成果等並びに当ファンド及び同指数に関連して行われる当社のサービス提供等の行為に関して一切責任を負いません。

◆ 基準価額騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	-1.59%	-3.02%	-4.47%	-3.90%	-7.50%	-7.79%
ベンチマーク	-1.59%	-3.00%	-4.34%	-3.73%	-7.07%	-6.68%

※「基準価額騰落率」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います。

◆ ファンド概況

基準価額	9,221円
純資産総額	40.78億円
設定日	2016年9月8日
決算日	11月30日
信託期間	無期限

◆ 資産構成比

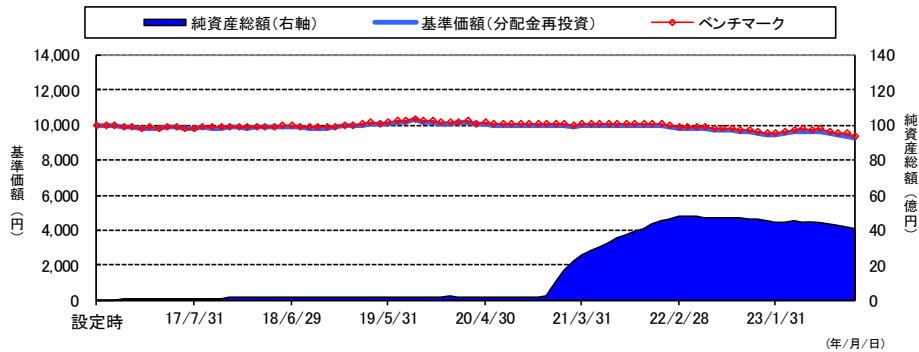
実質債券組入比率	99.31%
うち現物	99.31%
うち先物	0.00%
現預金・その他	0.69%

◆ 主なリスク

公社債の価格変動(価格変動リスク・信用リスク)等

※上記リスクについては、大和アセットマネジメント株式会社の基準に基づき表記しています。

◆ 基準価額推移グラフ



※「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。

※当ファンドはNOMURA-BPI総合指数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。

◆ 組入上位10銘柄

	銘柄名	利率	償還日	比率
1	145 5年国債	0.100%	2025/09/20	2.10%
2	143 5年国債	0.100%	2025/03/20	1.77%
3	147 5年国債	0.005%	2026/03/20	1.57%
4	347 10年国債	0.100%	2027/06/20	1.35%
5	144 5年国債	0.100%	2025/06/20	1.28%
6	149 5年国債	0.005%	2026/09/20	1.17%
7	156 5年国債	0.200%	2027/12/20	1.17%
8	337 10年国債	0.300%	2024/12/20	1.08%
9	369 10年国債	0.500%	2032/12/20	1.04%
10	370 10年国債	0.500%	2033/03/20	1.04%
組入銘柄数: 328 銘柄		上位10位銘柄合計		13.57%

※ 比率は純資産総額に対するものです。

※ 債券 ポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券等の各特性値(直接利回り、最終利回り等)を、その組入比率で加重平均したものです。

◆ 債券 種別構成 および債券 ポートフォリオ特性値

種別	比率
国債	85.00%
事業債	6.95%
地方債	6.17%
政府保証債	0.61%
ABS・MBS等	0.39%
円建外債	0.19%
---	---

	ファンド
最終利回り	0.83%
直接利回り	0.65%
残存年数	9.65年
修正デュレーション	8.77年

・当資料は、大和アセットマネジメント株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。

・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。

・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク・お客さまにご負担いただく費用等)を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

海外国債(RG)

【特別勘定が投資する投資信託】

iFree 外国債券インデックス

【運用会社】 大和アセットマネジメント株式会社

2023年10月31日時点

※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。

◆ ファンドの特色

- 外国の公社債に投資し、投資成果をFTSE 世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)の動きに連動させることをめざします。
- 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。
- ・マザーファンドは、「外国債券インデックスマザーファンド」です。

■FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている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。

◆ 基準価額騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	-0.14%	1.02%	5.40%	1.45%	10.52%	28.32%
ベンチマーク	-0.27%	1.25%	5.34%	1.94%	10.93%	28.97%

※「基準価額騰落率」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います。

◆ ファンド概況

基準価額	12,832円
純資産総額	71.81億円
設定日	2016年9月8日
決算日	11月30日
信託期間	無期限

◆ 資産構成比

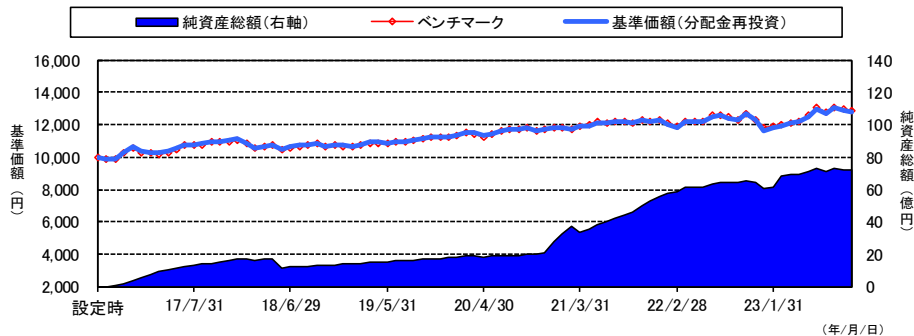
実質債券組入比率	97.18%
うち現物	97.18%
うち先物	0.00%
現預金・その他	2.82%

◆ 主なリスク

公社債の価格変動(価格変動リスク・信用リスク)、為替変動リスク、カントリ・リスク等

※上記リスクについては、大和アセットマネジメント株式会社の基準に基づき表記しています。

◆ 基準価額推移グラフ



※「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。

※当ファンドはFTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)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。

◆ 組入上位10銘柄

	銘柄名	通貨	償還日	比率
1	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	米ドル	2032/11/15	0.50%
2	United States Treasury Note/Bond	米ドル	2031/02/15	0.46%
3	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	米ドル	2032/02/15	0.45%
4	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	米ドル	2032/08/15	0.44%
5	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	米ドル	2032/05/15	0.44%
6	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	米ドル	2031/08/15	0.43%
7	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	米ドル	2031/11/15	0.42%
8	United States Treasury Note/Bond	米ドル	2030/11/15	0.41%
9	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	米ドル	2033/02/15	0.39%
10	United States Treasury Note/Bond	米ドル	2026/05/15	0.39%
組入銘柄数: 966 銘柄		上位10位銘柄合計		4.35%

※ 比率は純資産総額に対するものです。

※ 債券 ポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券等の各特性値(直接利回り、最終利回り等)を、その組入比率で加重平均したものです。

◆ 通貨別構成および債券 ポートフォリオ特性値

通貨	比率
米ドル	48.15%
ユーロ	32.86%
オフショア人民元	7.30%
英ポンド	4.86%
カナダドル	1.98%
豪ドル	1.44%
メキシコペソ	0.90%
ポーランドズロチ	0.53%
マレーシアリンギット	0.52%
その他	1.46%
合計	100.00%

	ファンド
最終利回り	4.33%
直接利回り	2.75%
残存年数	8.17年
修正デュレーション	6.30年

・当資料は、大和アセットマネジメント株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。

・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。

・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク・お客さまにご負担いただく費用等)を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

海外ハイイールド債券(RG)

【特別勘定が投資する投資信託】

CA米国・ユーロ高利回り債券ファンドVA(適格機関投資家専用)
 <愛称:りそな ペア・ハイインカムVA>

【運用会社】 アムンディ・ジャパン株式会社

2023年10月31日 現在

◆ ファンドの特色

・ファンド・オブ・ファンズ的方式で運用することを基本とします。
 ・主として、米国のハイイールド債市場へ投資するファンドと欧州のハイイールド債市場へ投資するファンドに投資することにより、その実質的な運用はそれぞれの投資先ファンドが行い、中長期的な信託財産の成長を図ることを目指して運用を行うことを基本方針とします。

◆ 基準価額騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	-0.53%	2.57%	9.09%	8.87%	29.57%	108.04%

◆ ファンド概況

基準価額	20,804円
純資産総額	5 百万円
設定日	2007年11月7日
決算日	原則 2月15日
信託期間	無期限

◆ ファンド内訳

TCWファンズ-TCWハイ・イールド・サステナブル・ボンド・ファンド	47.84%
Amundi Funds ユーロ・ハイ・イールド・ボンド	48.99%
現預金等	3.17%

◆ 主なリスク

金利変動リスク、信用リスク、為替変動リスク等

◆ 基準価額推移グラフ



- ・上記グラフは当ファンド設定日からの推移を示したものです。
- ・基準価額は信託報酬控除後です。

◆ 市況コメント

10月は、地政学的リスクの再燃や、底堅い米国経済データの発表を受けた長期金利上昇（債券価格は下落）などを背景に、金融市場は逆風に見舞われました。このような環境のなか、米国ハイイールド債市場は下落しました。

10月の欧州債券市場は、ハマスによるイスラエルへの攻撃をきっかけとした地政学的リスクの高まりを受けて、国債利回りが低下（債券価格は上昇）しました。一方で失望的な第3四半期の決算発表、長期借り入れコストの上昇の影響等からクレジットスプレッドは拡大しました。月を通じて、欧州ハイイールド債市場のリターンは小幅なマイナスとなりました。10月に発表された経済指標は強弱入り混じりました。米国の経済活動は依然として好調となり、インフレ圧力も根強く続きました。一方欧州では、第3四半期の成長率はマイナス圏に沈み、PMI（購買担当者景気指数）は引き続き経済の縮小を示しました。こうした環境下で、ECB（欧州中央銀行）は政策金利を据え置きました。発行体のファンダメンタルズ（基礎的条件）に関しては、第3四半期の決算は米国と欧州の抑制的な金融政策の効果が、売上高の伸びや資金調達コストの面で実感され始めていることを示しました。欧州ハイイールド債市場は10月に資金純流出を記録し、発行市場活動は依然として低調にとどまりました。

◆ ポートフォリオの状況

平均格付※	B+
平均最終利回り	7.68%
平均直接利回り	5.20%
修正デュレーション	3.11年

※平均格付とは、基準日時点でファンドが保有している有価証券の信用格付を加重平均したものであり、ファンドの信用格付ではありません。

・当資料は、アムンディ・ジャパン株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。
 ・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。
 ・最終ページにご注意いただきたい事柄（・投資リスク ・お客さまにご負担いただく費用 等）を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

海外ハイイールド債券(RG)

【特別勘定が投資する投資信託】

CA米国・ユーロ高利回り債券ファンドVA(適格機関投資家専用)
 <愛称:りそな ペア・ハイインカムVA>

【運用会社】 アムンディ・ジャパン株式会社

2023年10月31日 現在

「りそな ペア・ハイインカムVA」が投資する「TCWファンズ-TCWハイ・イールド・サステナブル・ボンド・ファンド」の組入状況(純資産総額比)

◆ 組入上位5銘柄

	銘柄	投資国	クーポン	償還日	比率
1	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	アメリカ	3.370%	2023/11/17	3.14%
2	TENET HEALTHCARE CORP	アメリカ	4.875%	2026/1/1	3.10%
3	SPRINT LLC	アメリカ	7.125%	2024/6/15	2.89%
4	YUM! BRANDS INC	アメリカ	3.875%	2023/11/1	2.66%
5	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	アメリカ	5.500%	2026/5/1	2.13%

◆ ポートフォリオの状況

平均格付※	BB-
平均最終利回り	7.99%
平均直接利回り	5.94%
修正デュレーション	3.52年
組入全銘柄数	180

◆ 格付別比率

格付	比率	格付	比率
AAA	7.40%	BB	14.45%
AA+	-	BB-	11.68%
AA	-	B+	12.71%
AA-	-	B	11.11%
A+	-	B-	5.59%
A	-	CCC+	2.44%
A-	0.93%	CCC	2.01%
BBB+	0.49%	CCC-	0.15%
BBB	6.17%	CC+以下 および無格付	1.74%
BBB-	15.85%	総計	100.00%
BB+	7.27%		

*現金等については「AAA」としています。

※ 平均格付とは、基準日時点でファンドが保有している有価証券の信用格付を加重平均したものであり、ファンドの信用格付ではありません。

「りそな ペア・ハイインカムVA」が投資する「Amundi Funds ユーロ・ハイ・イールド・ボンド」の組入状況(純資産総額比)

◆ 組入上位5銘柄

	銘柄名	クーポン	償還日(含むコール日)	国名	比率
1	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI - Z (C)※	-	-	その他※	5.62%
2	AMUNDI EURO LIQ SHORT TERM SRI - Z※	-	-	その他※	2.73%
3	EDF VAR PERP EMTN	6.000%	2026/1/29	フランス	1.71%
4	VMED 4.875% 07/28 REGS	4.875%	2028/7/15	イギリス	1.63%
5	BAMIII VAR 01/31 EMTN	3.250%	2031/1/14	イタリア	1.57%

※投資信託証券です。

◆ ポートフォリオの状況

平均格付※	B+
平均最終利回り	7.87%
平均直接利回り	4.81%
修正デュレーション	2.90年
組入全銘柄数	213

◆ 格付別比率

格付	比率	格付	比率
AA+	-	BB-	17.27%
AA	-	B+	13.14%
AA-	-	B	13.46%
A+	-	B-	7.18%
A	2.73%	CCC+	0.19%
A-	6.42%	CCC	0.16%
BBB+	-	CCC-	-
BBB	0.37%	CC+以下 および無格付	0.48%
BBB-	4.31%	CASH	0.99%
BB+	14.56%	総計	100.00%
BB	18.73%		

※ 平均格付とは、基準日時点でファンドが保有している有価証券の信用格付を加重平均したものであり、ファンドの信用格付ではありません。

・当資料は、アムンディ・ジャパン株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。
 ・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。
 ・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク ・お客さまにご負担いただく費用 等)を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

新興国国債(RG)

【特別勘定が投資する投資信託】

GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)

【運用会社】 JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社

【投資顧問会社】 J. P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インク

2023年10月31日現在

◆ ファンドの特色

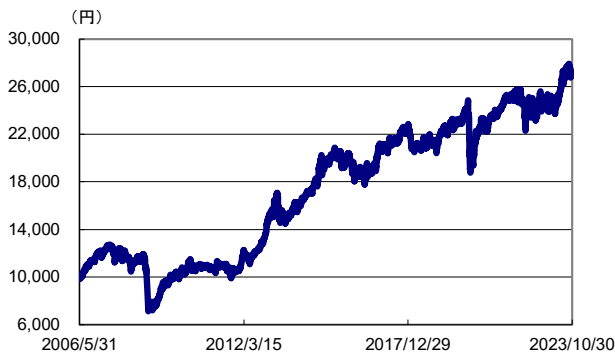
1.GIM新興国ソブリン・オープン・マザーファンド(適格機関投資家専用)(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券を主要投資対象とし、安定的かつ高水準の配当等収益を確保し、信託財産の長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。
2.マザーファンドを通じて、主として世界の新興国の政府または政府機関の発行する債券に投資を行います。

◆ 基準価額騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	-1.46%	0.16%	10.04%	9.05%	22.03%	171.05%

*騰落率は、基準価額(信託報酬控除後)に税引前分配金を再投資して計算しております。

◆ 基準価額推移グラフ



上記グラフは過去の実績であり、将来の運用成果をお約束するものではありません。
基準価額は税引前分配金再投資、信託報酬控除後です。

◆ 組入上位10銘柄※¹

(2023年9月29日現在)

	銘柄	国	通貨	比率
1	TURKEY USD 9.875% JAN28	トルコ	米ドル	2.30%
2	S.AFRICA USD 4.3% OCT28	南アフリカ	米ドル	1.94%
3	DOMREP 4.875% SEP32 REGS	ドミニカ共和国	米ドル	1.79%
4	TURKEY USD 5.25% MAR30	トルコ	米ドル	1.33%
5	PEMEX 6.875%	メキシコ	米ドル	1.33%
6	COLOMBIA USD 8% APR33	コロンビア	米ドル	1.28%
7	EGYPT USD5.75%MAY24 REGS	エジプト	米ドル	1.20%
8	SAUDI ARABIAN 3.5% REGS	サウジアラビア	米ドル	1.16%
9	BIOCEANICO 0% REGS	パラグアイ	米ドル	1.14%
10	PEMEX 5.95%	メキシコ	米ドル	1.10%
組入全銘柄数: 165 銘柄				上位10銘柄合計 14.57%

※1 比率はマザーファンドの純資産総額に対する比率です。

組入上位10銘柄については、開示基準日がその他の情報と異なります。
クレジット・リンク債の国は、連動先債券の情報に基づき分類しています。

◆ ファンド概況

基準価額	7,237円
純資産総額	1,388百万円
設定日	2006年5月31日
決算日	原則毎月7日
信託期間	無期限

◆ 資産構成比

実質債券組入比率	96.88%
うち現物	96.88%
うち先物	0.00%
現預金・その他	3.12%

◆ 主なリスク

金利変動リスク、為替変動リスク、カントリーリスク等

◆ 市況コメント

当月の米ドル建て新興国債券の利回りは、前月末比で上昇(債券価格は下落)しました。また、新興国スプレッド(米国国債との利回り格差)は前月末比でやや拡大しました。国別のパフォーマンスでは、ザンビアやスリランカなどが上昇した一方、レバノンやパナマなどは下落しました。当月は、中東情勢の悪化による地政学リスクの高まりが投資家心理の重石となった一方、米国を中心に経済の底堅さが見られたことから先進国では中央銀行による金融引き締め長期化懸念が高まり、長期債を中心に利回りが上昇しました。新興国については、インフレ圧力の低下が進むとともに、10月の各国製造業PMI(購買担当者景気指数)が鈍化するなど需要の減速が見られました。

当月の当ファンドの基準価額(税引前分配金再投資ベース)は前月末比で下落しました。保有債券の利金収入はプラスに寄与したものの、保有債券の価格下落などがマイナスに寄与しました。国別ではトルコなどの保有比率が上昇した一方、インドネシアなどの保有比率は低下しました。

引き続きトレンドを下回る成長をメインシナリオとしていますが、米国経済が堅調さを維持する中でテール・リスク(確率は低い影響の基大なリスク)は高まっていると考えており、ヨーロッパや中国は安定化する一方で、米国経済は2024年にかけて減速すると見えています。また、新興国経済は底堅さを見せており、先進国との経済成長率の差は拡大すると見込まれます。

新興国のインフレは引き続き減速しており、新興国の中央銀行には利下げ余地があると考えられます。短期的なリスクとしては、堅調な米国経済を背景にFRB(米連邦準備制度理事会)が金融引き締めに積極的な姿勢を継続することや、更なる金利上昇、中国やEU(欧州連合)の経済活動の頭打ちなどが挙げられます。中国に関しては、財政政策・金融政策を通じて当局が不動産セクターを中心に経済を下支えしており、2024年にかけて安定化すると見えています。

当ファンドの運用においては、引き続き市場の変動性に十分留意しながら、流動性が高く、財政を含む長期ファンダメンタルズが健全な国の中で、割安と判断する債券への投資を継続する方針です。

*運用状況及び運用方針については、実質的な運用を行うマザーファンドに係る説明を含まれます。

◆ 組入上位5カ国および5通貨※²

国名	比率	通貨	比率
メキシコ	11.28%	米ドル	99.01%
トルコ	5.95%	ユーロ	0.99%
コロンビア	5.02%		
ブラジル	4.60%		
ドミニカ共和国	4.53%		

※2 各比率はマザーファンドベースで組入有価証券を100%として計算しています。
なお、クレジット・リンク債の国は、連動先債券の情報に基づき分類しています。

◆ ポートフォリオの状況

平均格付	BB
平均デュレーション	5.96年
平均終利	9.31%

平均格付とは、債券資産等に係る信用格付を加重平均したものであり、当ファンドの信用格付ではありません。

・当資料は、JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。
・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。
・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク ・お客さまにご負担いただく費用等)を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

グローバルリート(RG)

【特別勘定が投資する投資信託】

CAグローバルREITファンドVA(適格機関投資家専用)

【運用会社】 アムンディ・ジャパン株式会社

2023年10月31日 現在

◆ ファンドの特色

・日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券を主要投資対象とする「CAグローバルREITマザーファンド」の受益証券に主として投資し信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

◆ 基準価額騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	-5.54%	-9.31%	-1.81%	-6.86%	47.59%	87.98%

◆ ファンド概況

基準価額	18,798円
純資産総額	16百万円
設定日	2007年11月7日
決算日	原則 2月15日
信託期間	無期限

◆ 資産構成比

実質不動産投資信託証券比率	98.02%
現預金等	1.98%

◆ 主なリスク

価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク等

◆ 基準価額推移グラフ



◆ 市況コメント

10月の海外REIT市場は、月前半は米国の金融引き締め長期化懸念やFRB(米連邦準備理事会)高官による追加利上げ見送り示唆などを材料におおむね横ばいとなりました。月後半は中東情勢が緊迫化し投資家心理が悪化するなか、米長期金利の上昇や、堅調な米国の経済指標を受けた米金融引き締め長期化観測などから下落する動きとなりました。

日本のREIT市場は、月初、米国の金融引き締め長期化観測が強まるなか、国内長期金利上昇への警戒感も重なり下落しました。その後、反発する場面もありましたが、中東情勢など地政学的リスクへの警戒感や日銀の金融政策修正への思惑などを受け軟調な展開が続きました。月末にかけては、値ごろ感からの買いが見られたものの、日銀の長短金利操作の運営見直し報道などから再び下落するなど一進一退の展開となりました。

◆ 組入上位10銘柄※

	銘柄	国	通貨	比率
1	PROLOGIS	アメリカ	米ドル	8.02%
2	EQUINIX	アメリカ	米ドル	5.15%
3	PUBLIC STORAGE	アメリカ	米ドル	4.04%
4	SIMON PROPERTY GROUP	アメリカ	米ドル	3.29%
5	REALTY INCOME	アメリカ	米ドル	2.90%
6	DIGITAL REALTY TRUST	アメリカ	米ドル	2.90%
7	EXTRA SPACE STORAGE	アメリカ	米ドル	2.76%
8	WELLTOWER	アメリカ	米ドル	2.47%
9	AVALONBAY COMMUNITIES	アメリカ	米ドル	2.26%
10	VICI PROPERTIES	アメリカ	米ドル	2.06%
組入全銘柄数:117 銘柄		上位10銘柄合計		35.84%

◆ 組入上位5カ国※

国名	比率
アメリカ	64.99%
日本	15.48%
オーストラリア	5.20%
イギリス	3.88%
シンガポール	3.00%

※各比率はマザーファンドの純資産総額に対する比率です。

・当資料は、アムンディ・ジャパン株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。
・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。
・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク ・お客さまにご負担いただく費用 等)を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

マネープール(RG)

【特別勘定が投資する投資信託】

CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)

【運用会社】 アムンディ・ジャパン株式会社

2023年10月31日 現在

◆ ファンドの特色

・主として本邦通貨表示の短期公社債に投資し、安定した収益の確保を目指して運用を行うとともにあわせてコール・ローンなどで運用を行うことで流動性の確保を図ります。

◆ 基準価額騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	-0.01%	-0.02%	-0.03%	-0.07%	-0.20%	0.24%

◆ ファンド概況

基準価額	10,024円
純資産総額	532百万円
設定日	2007年11月7日
決算日	原則 2月15日
信託期間	無期限

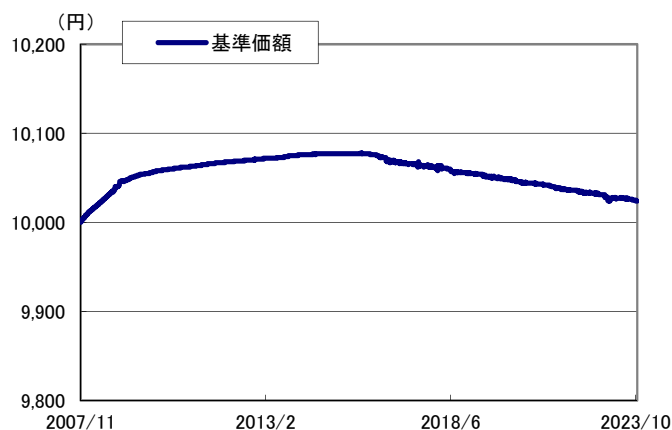
◆ 資産構成比

公社債	65.85%
現預金等	34.15%

◆ 主なリスク

金利変動リスク等

◆ 基準価額推移グラフ



- ・上記グラフは当ファンド設定日からの推移を示したものです。
- ・基準価額は信託報酬控除後です。

◆ 組入銘柄[※]

	銘柄名	償還日	比率
1	第128回共同発行市場公募地方債	2023/11/24	47.02%
2	第137回共同発行市場公募地方債	2024/8/23	9.44%
3	第11回政府保証地方公共団体金融機構債券	2024/8/28	9.40%
組入全銘柄数 3 銘柄		合計	65.85%

※ 比率は純資産総額に対する比率です。

・当資料は、アムンディ・ジャパン株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。
 ・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。
 ・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク ・お客さまにご負担いただく費用 等)を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

日本株式1(SS)

【特別勘定が投資する投資信託】

iFree TOPIXインデックス

【運用会社】 大和アセットマネジメント株式会社

2023年10月31日時点

※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。

◆ ファンドの特色

- わが国の株式に投資し、投資成果を東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の動きに連動させることをめざします。
- 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。
- ・マザーファンドは、「トピックス・インデックス・マザーファンド」です。

■配当込みTOPIXの指数値及び同指数に係る標章又は商標は、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、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有する。JPXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負わない。

◆ 基準価額騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	-3.02%	-2.12%	10.64%	19.56%	52.86%	96.12%
ベンチマーク	-2.99%	-2.08%	10.75%	19.81%	53.46%	98.53%

※「基準価額騰落率」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います。

◆ ファンド概況

基準価額	19,612円
純資産総額	117.90億円
設定日	2016年9月8日
決算日	9月19日
信託期間	無期限

◆ 資産構成比

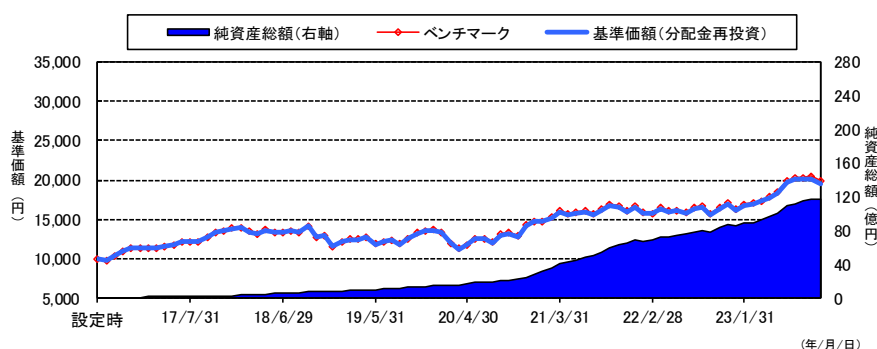
実質株式組入比率	99.84%
うち現物	95.85%
うち先物	3.98%
現預金・その他	4.15%

◆ 主なリスク

株価の変動(価格変動リスク・信用リスク)等

※上記リスクについては、大和アセットマネジメント株式会社の基準に基づき表記しています。

◆ 基準価額推移グラフ



※「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。

※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。

◆ 組入上位10銘柄

	銘柄名	業種名	比率
1	トヨタ自動車	輸送用機器	4.28%
2	ソニーグループ	電気機器	2.64%
3	三菱UFJフィナンシャルG	銀行業	2.33%
4	キーエンス	電気機器	1.75%
5	日本電信電話	情報・通信業	1.59%
6	三井住友フィナンシャルG	銀行業	1.52%
7	三菱商事	卸売業	1.46%
8	日立	電気機器	1.40%
9	三井物産	卸売業	1.30%
10	東京エレクトロン	電気機器	1.26%
組入全銘柄数: 2136 銘柄			上位10銘柄合計 19.52%

※ 比率は純資産総額に対するものです。

◆ 組入上位5業種

業種名	比率
電気機器	15.65%
輸送用機器	8.27%
情報・通信業	7.54%
銀行業	7.00%
卸売業	6.94%

・当資料は、大和アセットマネジメント株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。

・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。

・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク・お客さまにご負担いただく費用等)を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

日本株式2(SS)

【特別勘定が投資する投資信託】

iFree 日経225インデックス

【運用会社】 大和アセットマネジメント株式会社

2023年10月31日時点

※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。

◆ ファンドの特色

- わが国の株式に投資し、投資成果を日経平均トータルリターン・インデックスの動きに連動させることをめざします。
- 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。
- ・マザーファンドは、「ストックインデックス225・マザーファンド」です。

■「日経平均トータルリターン・インデックス」に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社は「日経平均トータルリターン・インデックス」を継続的に公表する義務を負うものではなく、その誤謬、遅延または中断に関して責任を負いません。また、当ファンドについて、日本経済新聞社は一切の責任を負うものではありません。

◆ 基準価額騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	-3.15%	-6.30%	7.86%	14.05%	41.73%	107.48%
ベンチマーク	-3.13%	-6.25%	7.93%	14.24%	42.51%	109.82%

※「基準価額騰落率」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います。

◆ ファンド概況

基準価額	20,748円
純資産総額	538.76億円
設定日	2016年9月8日
決算日	9月19日
信託期間	無期限

◆ 資産構成比

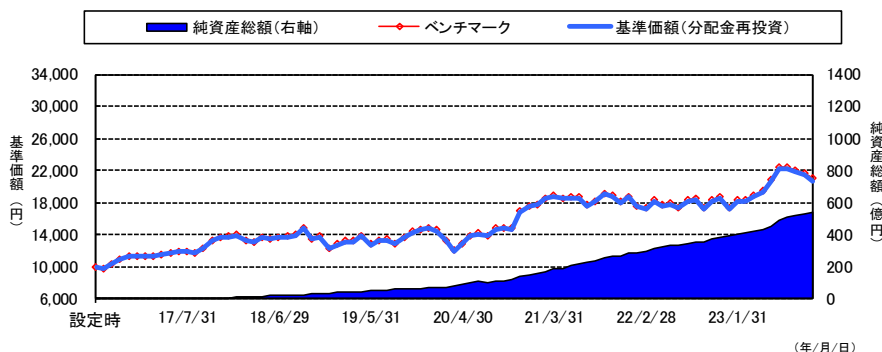
実質株式組入比率	99.98%
うち現物	95.58%
うち先物	4.40%
現預金・その他	4.42%

◆ 主なリスク

株価の変動(価格変動リスク・信用リスク)等

※上記リスクについては、大和アセットマネジメント株式会社の基準に基づき表記しています。

◆ 基準価額推移グラフ



※「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。

※当ファンドは日経平均トータルリターン・インデックス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。

◆ 組入上位10銘柄

	銘柄名	東証33業種名	比率
1	ファーストリテイリング	小売業	10.22%
2	東京エレクトロン	電気機器	6.11%
3	ソフトバンクグループ	情報・通信業	3.79%
4	アドバンテスト	電気機器	3.15%
5	KDDI	情報・通信業	2.78%
6	信越化学	化学	2.30%
7	ダイキン工業	機械	2.23%
8	ファナック	電気機器	1.88%
9	T D K	電気機器	1.72%
10	テルモ	精密機器	1.69%
組入全銘柄数: 225 銘柄			上位10銘柄合計 35.87%

※ 比率は純資産総額に対するものです。

◆ 組入上位5業種

東証33業種名	比率
電気機器	23.21%
小売業	12.22%
情報・通信業	10.20%
化学	6.54%
医薬品	6.33%

・当資料は、大和アセットマネジメント株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。

・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。

・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク・お客さまにご負担いただく費用等)を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

米国株式(SS)

【特別勘定が投資する投資信託】

iFree S&P500インデックス

【運用会社】 大和アセットマネジメント株式会社

2023年10月31日時点

※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。

◆ ファンドの特色

●米国の株式に投資し、投資成果をS&P500 指数(税引後配当込み、円ベース)の動きに連動させることをめざします。
●当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。
・マザーファンドは、「S&P500 インデックス・マザーファンド」です。
■S&P500(「当インデックス」)はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社(「SPDJ」)の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S&P、S&P 500、US 500、The 500、iBoxx、iTraxxおよびCDXは、S&P Global, Inc.またはその関連会社(「S&P」)の商標です。Dow Jonesは、Dow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社に一定の目的でサブライセンスされています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

◆ 基準価額騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	-3.07%	-3.28%	12.99%	9.06%	86.17%	147.51%
ベンチマーク	-3.07%	-3.30%	12.95%	8.98%	85.94%	149.97%

※「基準価額騰落率」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います。

◆ ファンド概況

基準価額	24,751円
純資産総額	1,220.42億円
設定日	2017年8月31日
決算日	9月7日
信託期間	無期限

◆ 資産構成比

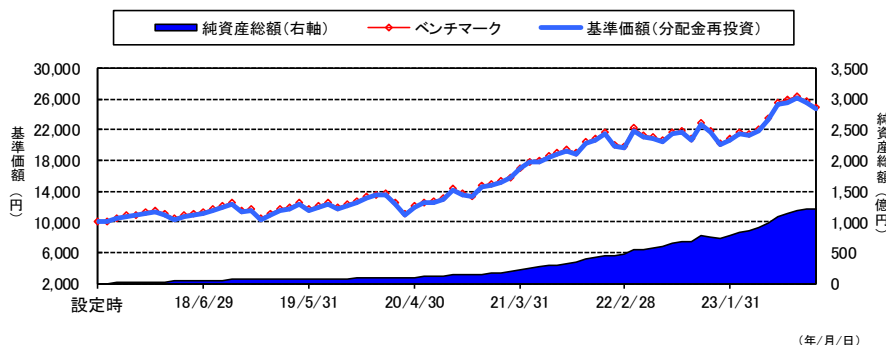
実質株式組入比率	100.17%
うち現物	96.46%
うち先物	3.71%
現預金・その他	3.54%

◆ 主なリスク

株価の変動(価格変動リスク・信用リスク)、為替変動リスク、カントリー・リスク等

※上記リスクについては、大和アセットマネジメント株式会社の基準に基づき表記しています。

◆ 基準価額推移グラフ



※「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。

※当ファンドはS&P500指数(税引後配当込み、円ベース)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。

◆ 組入上位10銘柄

	銘柄名	業種名	国・地域名	比率
1	ISHARES CORE S&P 500 ETF	---	アメリカ	7.87%
2	MICROSOFT CORP	情報技術	アメリカ	6.36%
3	APPLE INC	情報技術	アメリカ	6.35%
4	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス	アメリカ	3.06%
5	VIDIA CORP	情報技術	アメリカ	2.58%
6	ALPHABET INC-CL A	コミュニケーション・サービス	アメリカ	1.87%
7	META PLATFORMS INC CLASS A	コミュニケーション・サービス	アメリカ	1.71%
8	ALPHABET INC-CL C	コミュニケーション・サービス	アメリカ	1.61%
9	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融	アメリカ	1.56%
10	TESLA INC	一般消費財・サービス	アメリカ	1.38%
組入全銘柄数: 504 銘柄		上位10銘柄合計		34.36%

※ 比率は純資産総額に対するものです。

※ 外国株式が含まれる場合、外国株式の国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。

※ 業種名は、原則としてS&PとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準(GICS)によるものです。

※「ISHARES CORE S&P 500 ETF」は、「S&P500指数(米ドルベース)」との連動を目指す外国投資信託(ETF)であり、アメリカにて上場しています。

◆ 組入上位5ヶ国および5業種

国・地域名	比率
アメリカ	100.17%
---	---
---	---
---	---
---	---

業種名	比率
情報技術	24.89%
ヘルスケア	11.65%
金融	11.26%
一般消費財・サービス	9.35%
コミュニケーション・サービス	7.75%

・当資料は、大和アセットマネジメント株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。
・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。
・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク・お客さまにご負担いただく費用等)を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

先進国株式(SS)

【特別勘定が投資する投資信託】

iFree 外国株式インデックス(為替ヘッジなし)

【運用会社】 大和アセットマネジメント株式会社

2023年10月31日時点

※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。

◆ ファンドの特色

- 外国の株式に投資し、投資成果をMSCI コクサイ指数(税引後配当込み、円ベース)の動きに連動させることをめざします。
- 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。
- ・マザーファンドは、「外国株式インデックスマザーファンド」です。

■MSCIコクサイ指数は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界主要国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。なお、MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)は、MSCIコクサイ指数(配当込み、米ドルベース)をもとに、MSCI Inc.の承諾を得て委託会社が計算したものです。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。本ファンドは、MSCI Inc. (「MSCI」)によって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。
[<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>]

◆ 基準価額騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	-3.38%	-4.09%	9.85%	9.82%	80.66%	170.78%
ベンチマーク	-3.35%	-4.11%	9.96%	9.82%	80.51%	170.09%

※「基準価額騰落率」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います。

◆ ファンド概況

基準価額	27,078円
純資産総額	367.52億円
設定日	2016年9月8日
決算日	11月30日
信託期間	無期限

◆ 資産構成比

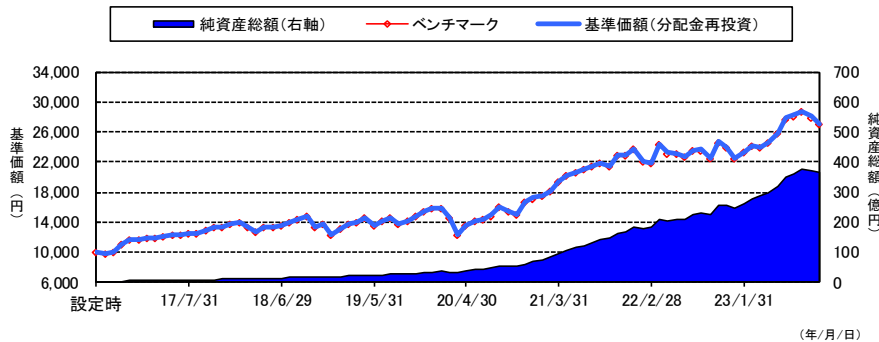
実質株式組入比率	100.14%
うち現物	92.58%
うち先物	7.55%
現預金・その他	7.42%

◆ 主なリスク

株価の変動(価格変動リスク・信用リスク)、為替変動リスク、カントリー・リスク等

※上記リスクについては、大和アセットマネジメント株式会社の基準に基づき表記しています。

◆ 基準価額推移グラフ



※「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。

※当ファンドはMSCIコクサイ指数(税引後配当込み、円ベース)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。

◆ 組入上位10銘柄

	銘柄名	業種名	国・地域名	比率
1	APPLE INC	情報技術	アメリカ	5.05%
2	MICROSOFT CORP	情報技術	アメリカ	4.50%
3	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス	アメリカ	2.31%
4	NVIDIA CORP	情報技術	アメリカ	1.92%
5	ALPHABET INC-CL A	コミュニケーション・サービス	アメリカ	1.40%
6	META PLATFORMS INC CLASS A	コミュニケーション・サービス	アメリカ	1.26%
7	ALPHABET INC-CL C	コミュニケーション・サービス	アメリカ	1.25%
8	TESLA INC	一般消費財・サービス	アメリカ	1.06%
9	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア	アメリカ	0.93%
10	ELI LILLY & CO	ヘルスケア	アメリカ	0.86%
組入全銘柄数: 1275 銘柄				上位10銘柄合計
				20.55%

※ 比率は純資産総額に対するものです。

※ 外国株式が含まれる場合、外国株式の国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。

※ 業種名は、原則としてS&PとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準(GICS)によるものです。

◆ 組入上位5ヶ国および5業種

国・地域名	比率
アメリカ	74.66%
イギリス	4.41%
カナダ	3.35%
ドイツ	3.35%
フランス	3.14%

業種名	比率
情報技術	21.16%
金融	13.83%
ヘルスケア	11.97%
一般消費財・サービス	9.38%
資本財・サービス	9.21%

・当資料は、大和アセットマネジメント株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。
・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。
・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク・お客さまにご負担いただく費用等)を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

新興国株式(SS)

【特別勘定が投資する投資信託】

iFree 新興国株式インデックス

【運用会社】 大和アセットマネジメント株式会社

2023年10月31日時点

※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。

◆ ファンドの特色

●新興国の株式に投資し、投資成果をFTSE RAFI エマージング インデックス(税引後配当込み、円換算)の動きに連動させることをめざします。
●当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。
・マザーファンドは、「ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド」です。

■FTSE RAFI エマージング インデックス(税引後配当込み、円換算)は、FTSE RAFI エマージング インデックス(税引後配当込み、米ドルベース)をもとに、FTSE International Limitedの承諾を得て委託会社が計算したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、FTSE International LimitedとResearch Affiliates LLCに帰属します。また、FTSE International Limitedは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

◆ 基準価額騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	-2.45%	-4.92%	8.75%	13.98%	59.86%	79.72%
ベンチマーク	-2.26%	-4.28%	9.77%	16.09%	65.05%	91.99%

※「基準価額騰落率」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います。

◆ ファンド概況

基準価額	17,972円
純資産総額	123.81億円
設定日	2016年9月8日
決算日	7月5日
信託期間	無期限

◆ 資産構成比

実質株式組入比率	98.12%
うち現物	89.41%
うち先物	8.71%
現預金・その他	10.59%

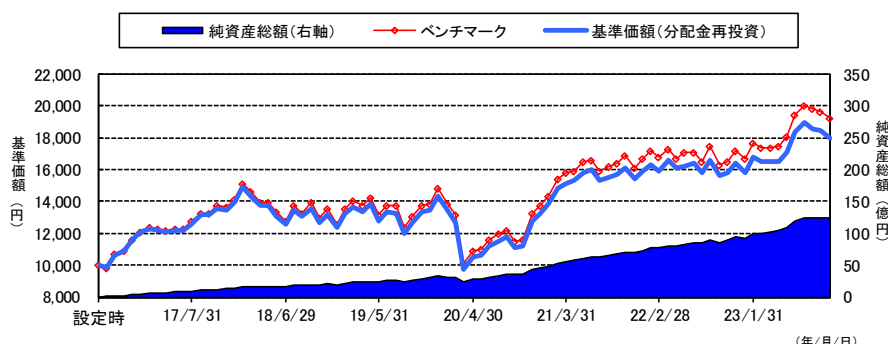
◆ 主なリスク

株価の変動(価格変動リスク・信用リスク)、為替変動リスク、カントリー・リスク等

*新興国には先進国とは異なる新興国市場のリスクなどがあります。

※上記リスクについては、大和アセットマネジメント株式会社の基準に基づき表記しています。

◆ 基準価額推移グラフ



※「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。

※当ファンドはFTSE RAFI エマージング インデックス(税引後配当込み、円換算)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。

◆ 組入上位10銘柄

	銘柄名	業種名	国・地域名	比率
1	INVESCO FTSE RAFI EMERGING M	---	アメリカ	8.44%
2	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	情報技術	台湾	3.95%
3	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス	中国	2.49%
4	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	エネルギー	ブラジル	2.46%
5	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	エネルギー	ブラジル	1.79%
6	IND & COMM BK OF CHINA-H	金融	中国	1.74%
7	VALE SA	素材	ブラジル	1.74%
8	TENCENT HOLDINGS LTD	コミュニケーション・サービス	中国	1.73%
9	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	金融	中国	1.64%
10	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	金融	中国	1.46%
組入全銘柄数: 421 銘柄				上位10銘柄合計
				27.44%

※ 比率は純資産総額に対するものです。

※ 外国株式が含まれる場合、外国株式の国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。

※ 業種名は、原則としてS&PとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準(GICS)によるものです。

※「INVESCO FTSE RAFI EMERGING M」は、「FTSE RAFI エマージング インデックス(米ドルベース)」との連動を目指す外国投資証券(ETF)であり、アメリカにて上場しています。

◆ 組入上位5ヶ国および5業種

国・地域名	比率	業種名	比率
中国	29.55%	金融	24.59%
アメリカ	17.15%	エネルギー	11.38%
ブラジル	13.50%	情報技術	11.24%
台湾	13.05%	素材	8.43%
インド	9.56%	一般消費財・サービス	7.47%

・当資料は、大和アセットマネジメント株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。
・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。
・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク・お客さまにご負担いただく費用等)を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

日本債券(SS)

【特別勘定が投資する投資信託】

iFree 日本債券インデックス

【運用会社】 大和アセットマネジメント株式会社

2023年10月31日時点

※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。

◆ ファンドの特色

- わが国の公社債等に投資し、投資成果をNOMURA-BPI総合指数の動きに連動させることをめざします。
- 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。
- ・マザーファンドは、「ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BP I)」です。

■NOMURA-BPI総合の知的財産権およびその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当ファンドの設定の可否、運用成果等並びに当ファンド及び同指数に関連して行われる当社のサービス提供等の行為に関して一切責任を負いません。

◆ 基準価額騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	-1.59%	-3.02%	-4.47%	-3.90%	-7.50%	-7.79%
ベンチマーク	-1.59%	-3.00%	-4.34%	-3.73%	-7.07%	-6.68%

※「基準価額騰落率」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います。

◆ ファンド概況

基準価額	9,221円
純資産総額	40.78億円
設定日	2016年9月8日
決算日	11月30日
信託期間	無期限

◆ 資産構成比

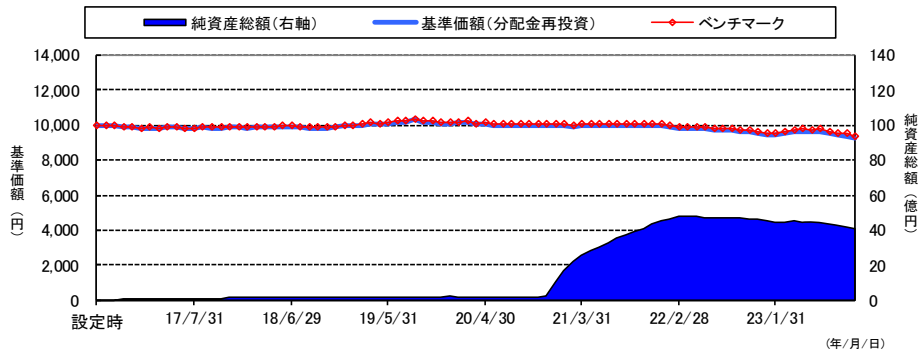
実質債券組入比率	99.31%
うち現物	99.31%
うち先物	0.00%
現預金・その他	0.69%

◆ 主なリスク

公社債の価格変動(価格変動リスク・信用リスク)等

※上記リスクについては、大和アセットマネジメント株式会社の基準に基づき表記しています。

◆ 基準価額推移グラフ



※「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。

※当ファンドはNOMURA-BPI総合指数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。

◆ 組入上位10銘柄

	銘柄名	利率	償還日	比率
1	145 5年国債	0.100%	2025/09/20	2.10%
2	143 5年国債	0.100%	2025/03/20	1.77%
3	147 5年国債	0.005%	2026/03/20	1.57%
4	347 10年国債	0.100%	2027/06/20	1.35%
5	144 5年国債	0.100%	2025/06/20	1.28%
6	149 5年国債	0.005%	2026/09/20	1.17%
7	156 5年国債	0.200%	2027/12/20	1.17%
8	337 10年国債	0.300%	2024/12/20	1.08%
9	369 10年国債	0.500%	2032/12/20	1.04%
10	370 10年国債	0.500%	2033/03/20	1.04%
組入銘柄数: 328 銘柄		上位10位銘柄合計		13.57%

※ 比率は純資産総額に対するものです。

※ 債券 ポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券等の各特性値(直接利回り、最終利回り等)を、その組入比率で加重平均したものです。

◆ 債券 種別構成 および債券 ポートフォリオ特性値

種別	比率
国債	85.00%
事業債	6.95%
地方債	6.17%
政府保証債	0.61%
ABS・MBS等	0.39%
円建外債	0.19%
---	---

	ファンド
最終利回り	0.83%
直接利回り	0.65%
残存年数	9.65年
修正デュレーション	8.77年

・当資料は、大和アセットマネジメント株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。

・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。

・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク・お客さまにご負担いただく費用等)を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

先進国債券(SS)

【特別勘定が投資する投資信託】

iFree 外国債券インデックス

【運用会社】 大和アセットマネジメント株式会社

2023年10月31日時点

※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。

◆ ファンドの特色

- 外国の公社債に投資し、投資成果をFTSE 世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)の動きに連動させることをめざします。
- 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。
- ・マザーファンドは、「外国債券インデックスマザーファンド」です。

■FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている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。

◆ 基準価額騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	-0.14%	1.02%	5.40%	1.45%	10.52%	28.32%
ベンチマーク	-0.27%	1.25%	5.34%	1.94%	10.93%	28.97%

※「基準価額騰落率」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います。

◆ ファンド概況

基準価額	12,832円
純資産総額	71.81億円
設定日	2016年9月8日
決算日	11月30日
信託期間	無期限

◆ 資産構成比

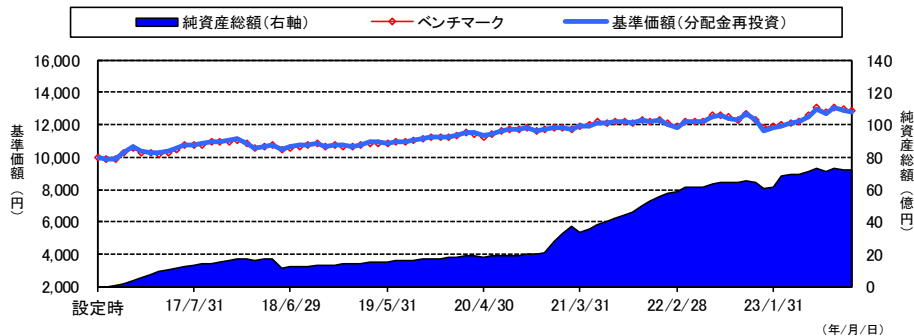
実質債券組入比率	97.18%
うち現物	97.18%
うち先物	0.00%
現預金・その他	2.82%

◆ 主なリスク

公社債の価格変動(価格変動リスク・信用リスク)、為替変動リスク、カントリ・リスク等

※上記リスクについては、大和アセットマネジメント株式会社の基準に基づき表記しています。

◆ 基準価額推移グラフ



※「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。

※当ファンドはFTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)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。

◆ 組入上位10銘柄

	銘柄名	通貨	償還日	比率
1	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	米ドル	2032/11/15	0.50%
2	United States Treasury Note/Bond	米ドル	2031/02/15	0.46%
3	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	米ドル	2032/02/15	0.45%
4	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	米ドル	2032/08/15	0.44%
5	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	米ドル	2032/05/15	0.44%
6	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	米ドル	2031/08/15	0.43%
7	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	米ドル	2031/11/15	0.42%
8	United States Treasury Note/Bond	米ドル	2030/11/15	0.41%
9	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	米ドル	2033/02/15	0.39%
10	United States Treasury Note/Bond	米ドル	2026/05/15	0.39%
組入銘柄数: 966 銘柄		上位10位銘柄合計		4.35%

※ 比率は純資産総額に対するものです。

※ 債券 ポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券等の各特性値(直接利回り、最終利回り等)を、その組入比率で加重平均したものです。

◆ 通貨別構成および債券 ポートフォリオ特性値

通貨	比率
米ドル	48.15%
ユーロ	32.86%
オフショア人民元	7.30%
英ポンド	4.86%
カナダドル	1.98%
豪ドル	1.44%
メキシコペソ	0.90%
ポーランドズロチ	0.53%
マレーシアリンギット	0.52%
その他	1.46%
合計	100.00%

	ファンド
最終利回り	4.33%
直接利回り	2.75%
残存年数	8.17年
修正デュレーション	6.30年

・当資料は、大和アセットマネジメント株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。

・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。

・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク・お客さまにご負担いただく費用等)を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

新興国債券(SS)

【特別勘定が投資する投資信託】

iFree 新興国債券インデックス

【運用会社】 大和アセットマネジメント株式会社

2023年10月31日時点

※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。

◆ ファンドの特色

- 新興国通貨建ての債券に投資し、投資成果をJPモルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド(円換算)の動きに連動させることをめざします。
- 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。
- ・マザーファンドは、「ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド」です。

■JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイドは、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J. P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J. P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J. P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

◆ 基準価額騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	0.00%	-1.00%	8.53%	12.92%	28.01%	38.25%
ベンチマーク	0.39%	-0.63%	9.38%	13.96%	30.59%	45.79%

※「基準価額騰落率」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います。

◆ ファンド概況

基準価額	13,825円
純資産総額	127.26億円
設定日	2016年9月8日
決算日	7月5日
信託期間	無期限

◆ 資産構成比

実質債券組入比率	96.37%
うち現物	96.37%
うち先物	0.00%
現預金・その他	3.63%

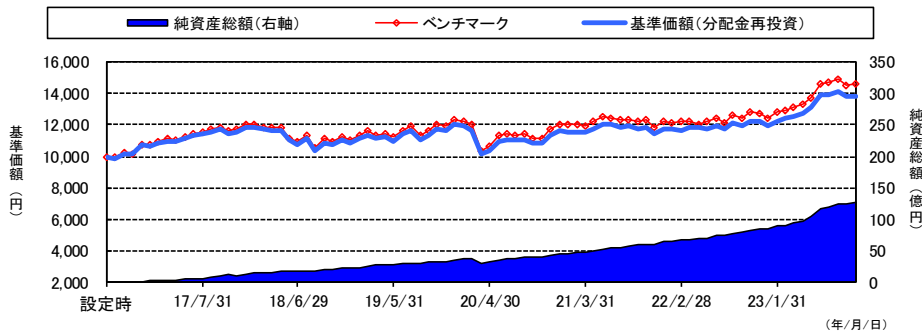
◆ 主なリスク

公社債の価格変動(価格変動リスク・信用リスク)、為替変動リスク、カントリー・リスク等

*新興国には先進国とは異なる新興国市場のリスクなどがあります。

※上記リスクについては、大和アセットマネジメント株式会社の基準に基づき表記しています。

◆ 基準価額推移グラフ



※「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。

※当ファンドはJPモルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド(円換算)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。

◆ 組入上位10銘柄

	銘柄名	通貨	償還日	比率
1	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL	ブラジルレアル	2026/07/01	1.79%
2	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL	ブラジルレアル	2026/01/01	1.51%
3	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	南アフリカランド	2026/12/21	1.40%
4	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	ブラジルレアル	2029/01/01	1.21%
5	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	南アフリカランド	2030/01/31	1.13%
6	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	ブラジルレアル	2027/01/01	1.10%
7	Brazil Letras do Tesouro Nacional	ブラジルレアル	2024/07/01	1.04%
8	Mexican Bonos	メキシコペソ	2031/05/29	1.04%
9	Mexican Bonos	メキシコペソ	2026/03/05	1.01%
10	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL	ブラジルレアル	2025/07/01	1.00%
組入銘柄数: 345 銘柄		上位10位銘柄合計		12.24%

※ 比率は純資産総額に対するものです。

※ 債券 ポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券等の各特性値(直接利回り、最終利回り等)を、その組入比率で加重平均したものです。

◆ 通貨別構成および債券 ポートフォリオ特性値

通貨	比率
オフショア人民元	9.99%
タイバツ	9.94%
ブラジルレアル	9.88%
マレーシアリンギット	9.77%
メキシコペソ	9.59%
インドネシアルピア	9.54%
南アフリカランド	8.49%
ポーランドズロチ	7.47%
チェココルナ	6.40%
その他	18.93%
合計	100.00%

	ファンド
最終利回り	7.25%
直接利回り	6.23%
残存年数	7.01年
修正デュレーション	4.85年

・当資料は、大和アセットマネジメント株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。
 ・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。
 ・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク・お客さまにご負担いただく費用等)を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

国内リート(SS)

【特別勘定が投資する投資信託】

iFree J-REITインデックス

【運用会社】 大和アセットマネジメント株式会社

2023年10月31日時点

※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。

◆ ファンドの特色

- わが国のリート(不動産投資信託)に投資し、投資成果を東証REIT指数(配当込み)の動きに連動させることをめざします。
- 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。
- ・マザーファンドは、「ダイワJ-REIT マザーファンド」です。
- 配当込み東証REIT指数の指数値及び同指数に係る標準又は商標は、株式会社J-PX総研又は株式会社J-PX総研の関連会社(以下「J-PX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標準又は商標に関するすべての権利はJ-PXが有する。J-PXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、J-PXにより提供、保証又は販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ-PXは責任を負わない。

◆ 基準価額騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	-2.09%	-2.25%	-1.18%	-4.46%	23.30%	27.21%
ベンチマーク	-2.15%	-2.25%	-1.09%	-4.22%	24.48%	30.26%

※「基準価額騰落率」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います。

◆ ファンド概況

基準価額	12,721円
純資産総額	21.94億円
設定日	2016年9月8日
決算日	9月15日
信託期間	無期限

◆ 資産構成比

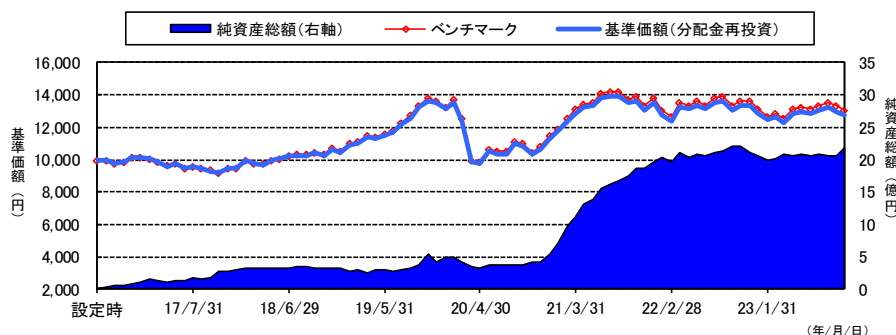
実質不動産投資信託証券比率	99.95%
うち現物	97.59%
うち先物	2.36%
現預金・その他	2.41%

◆ 主なリスク

リーートの価格変動(価格変動リスク・信用リスク)等

※上記リスクについては、大和アセットマネジメント株式会社の基準に基づき表記しています。

◆ 基準価額推移グラフ



※「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。
 ※当ファンドは東証REIT指数(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。

◆ 組入上位10銘柄

	投資法人名	種別名	比率
1	日本ビルファンド	オフィス不動産投資信託	6.69%
2	ジャパンリアルエステイト	オフィス不動産投資信託	5.44%
3	野村不動産マスターF	各種不動産投資信託	5.10%
4	日本プロロジスリート	工業用不動産投資信託	4.42%
5	日本都市ファンド投資法人	店舗用不動産投資信託	4.41%
6	GLP投資法人	工業用不動産投資信託	4.32%
7	大和ハウスリート投資法人	各種不動産投資信託	3.81%
8	オリックス不動産投資	オフィス不動産投資信託	3.27%
9	ユナイテッド・アーバン投資法人	各種不動産投資信託	3.22%
10	アドバンス・レジデンス	集合住宅用不動産投資信託	3.04%
組入全銘柄数: 60 銘柄			上位10銘柄合計 43.74%

※ 比率は純資産総額に対するものです。

※ 種別名は、原則としてS&PとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準(GICS)によるものです。

◆ リート 種別構成

種別名	比率
各種不動産投資信託	26.41%
オフィス不動産投資信託	26.09%
工業用不動産投資信託	18.94%
集合住宅用不動産投資信託	10.15%
店舗用不動産投資信託	9.53%
ホテル・リゾート不動産投資信託	6.12%
ヘルスケア不動産投資信託	0.33%
---	---

・当資料は、大和アセットマネジメント株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。
 ・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。
 ・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク・お客さまにご負担いただく費用等)を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

海外リート(SS)

【特別勘定が投資する投資信託】

iFree 外国REITインデックス

【運用会社】 大和アセットマネジメント株式会社

2023年10月31日時点

※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。

◆ ファンドの特色

● 海外のリート(不動産投資信託)に投資し、投資成果をS&P 先進国REIT 指数(除く日本)(税引後配当込み、円ベース)の動きに連動させることをめざします。
● 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。
・ マザーファンドは、「ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド」です。
■ S&P先進国REIT指数(除く日本)「当インデックス」はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社(「SPDJ」)の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S&P®、S&P 500®, US 500, The 500, iBoxx®, iTraxx®およびCDX®は、S&P Global, Inc.またはその関連会社(「S&P」)の商標です。Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

◆ 基準価額騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	-5.80%	-9.83%	-1.41%	-7.35%	50.06%	42.98%
ベンチマーク	-5.99%	-9.80%	-1.79%	-7.41%	49.45%	38.01%

※「基準価額騰落率」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います。

◆ ファンド概況

基準価額	14,298円
純資産総額	21.98億円
設定日	2016年9月8日
決算日	11月30日
信託期間	無期限

◆ 資産構成比

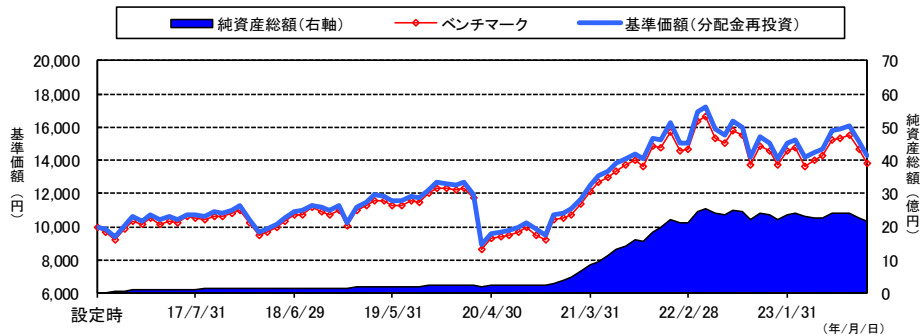
実質REIT投資比率	100.11%
うち現物	97.20%
うち先物	2.91%
現預金・その他	2.80%

◆ 主なリスク

リートの価格変動(価格変動リスク・信用リスク)、為替変動リスク、カントリー・リスク等

※上記リスクについては、大和アセットマネジメント株式会社の基準に基づき表記しています。

◆ 基準価額推移グラフ



※「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。

※当ファンドはS&P先進国REIT指数(除く日本)(税引後配当込み、円ベース)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。

◆ 組入上位10銘柄

	銘柄名	用途名	国・地域名	比率
1	PROLOGIS INC	産業用	アメリカ	7.70%
2	EQUINIX INC	データセンター	アメリカ	5.61%
3	VANGUARD REAL ESTATE ETF	---	アメリカ	3.71%
4	WELLTOWER INC	ヘルスケア	アメリカ	3.58%
5	PUBLIC STORAGE	倉庫	アメリカ	3.18%
6	DIGITAL REALTY TRUST INC	データセンター	アメリカ	3.12%
7	SIMON PROPERTY GROUP INC	小売	アメリカ	2.91%
8	REALTY INCOME CORP	小売	アメリカ	2.76%
9	VICI PROPERTIES INC	特殊	アメリカ	2.32%
10	GOODMAN GROUP	産業用	オーストラリア	1.99%
組入全銘柄数: 307 銘柄				上位10銘柄合計
				36.89%

※ 比率は純資産総額に対するものです。

※ 外国株式が含まれる場合、外国株式の国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。

※ 用途名は、原則としてS&PとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準(GICS)によるものです。

◆ 組入上位5ヶ国

国・地域名	比率
アメリカ	79.13%
オーストラリア	6.33%
イギリス	4.20%
シンガポール	3.52%
カナダ	1.44%

・当資料は、大和アセットマネジメント株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。
・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。
・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク・お客さまにご負担いただく費用等)を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

バランス1(SS)

【特別勘定が投資する投資信託】

iFree 年金バランス

【運用会社】 大和アセットマネジメント株式会社

2023年10月31日時点

※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。

◆ ファンドの特色

- 国内外の様々な資産クラスに投資を行ない、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。
- 当ファンドは以下の資産クラスに投資します。
「国内株式」、「先進国株式」、「国内債券」、「先進国債券」
- 資産クラスおよび配分比率の決定にあたっては、年金積立金管理運用独立行政法人(GPIF)の基本ポートフォリオに近づけることを目標とします。
- 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。
・マザーファンドは、「トピックス・インデックス・マザーファンド」、「外国株式インデックスマザーファンド」、「ネオ・ジャパン債券マザーファンド」、「外国債券インデックスマザーファンド」です。

◆ 基準価額騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	-2.01%	-1.97%	5.41%	6.50%	30.89%	35.20%

※「基準価額騰落率」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います。

◆ ファンド概況

基準価額	13,520円
純資産総額	64.63億円
設定日	2018年8月31日
決算日	6月5日
信託期間	無期限

◆ 資産構成

国内株式	先進国株式	国内債券	先進国債券	その他
24.96%	24.42%	24.71%	24.92%	1.00%

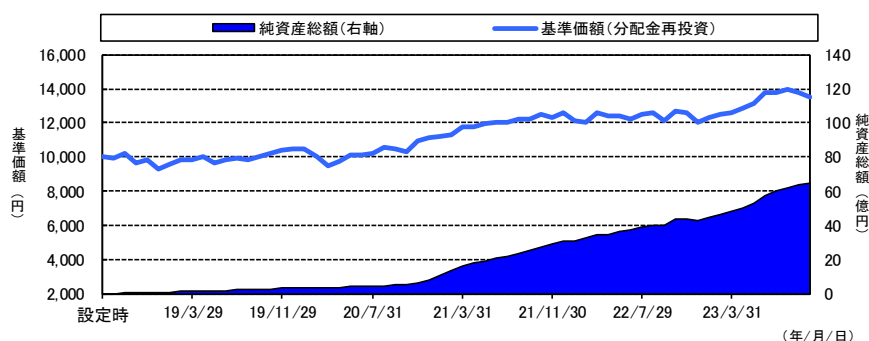
※比率は純資産総額に対する各マザーファンドへの投資比率です。

◆ 主なリスク

価格変動リスク・信用リスク(株価の変動・公社債の価格変動)、為替変動リスク、カントリー・リスク等

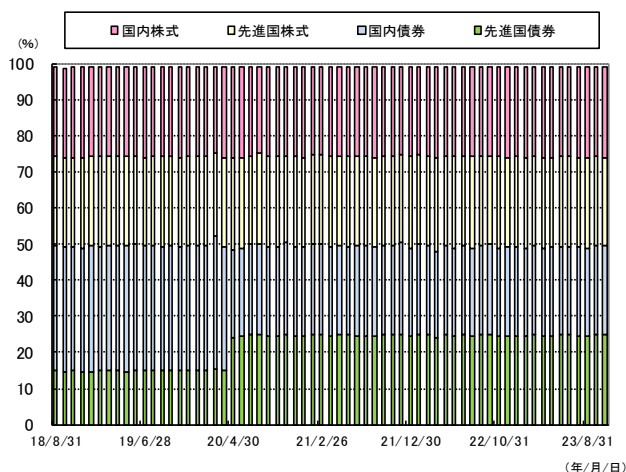
※上記リスクについては、大和アセットマネジメント株式会社の基準に基づき表記しています。

◆ 基準価額推移グラフ

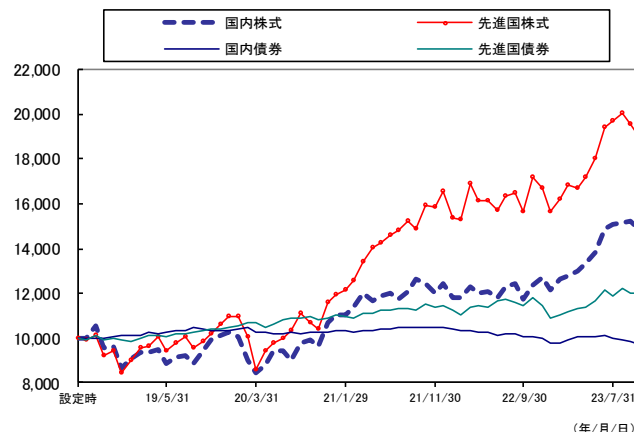


※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。
※基準価額の計算において、運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

◆ 各マザーファンド組入比率の推移(対純資産総額)



◆ 各マザーファンド基準価額推移



*ファンド設定時の各マザーファンド基準価額を10,000として指数化したものです。
*マザーファンドの基準価額は、運用管理費用(信託報酬)が控除されていません。

・当資料は、大和アセットマネジメント株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。
・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。
・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク・お客さまにご負担いただく費用等)を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

バランス2(SS)

【特別勘定が投資する投資信託】

iFree 8資産バランス

【運用会社】 大和アセットマネジメント株式会社

2023年10月31日時点

※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。

◆ ファンドの特色

- 値動きの異なる8つの資産クラスに均等分散投資を行ない、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。
- 8つの資産について
 - ・「国内株式」、「先進国株式」、「新興国株式」、「国内債券」、「先進国債券」、「新興国債券」、「国内リート」、「海外リート」に投資します。
 - ・各資産クラスにおける投資にあたっては、投資成果をそれぞれの対象インデックスに連動させることをめざして運用を行ないます。
- ※先進国株式・債券の資産クラスには、日本の株式・債券を含みません。
- 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。
- ・マザーファンドは、「トピックス・インデックス・マザーファンド」、「外国株式インデックス・マザーファンド」、「ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド」、「ダイワ日本債券インデックスマザーファンド(BPI)」、「外国債券インデックスマザーファンド」、「ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド」、「ダイワJ-REITマザーファンド」、「ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド」です。

◆ 基準価額騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	-2.28%	-3.25%	4.44%	5.01%	35.39%	56.38%

※「基準価額騰落率」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います。

◆ ファンド概況

基準価額	15,638円
純資産総額	597.25億円
設定日	2016年9月8日
決算日	9月7日
信託期間	無期限

◆ 資産構成比

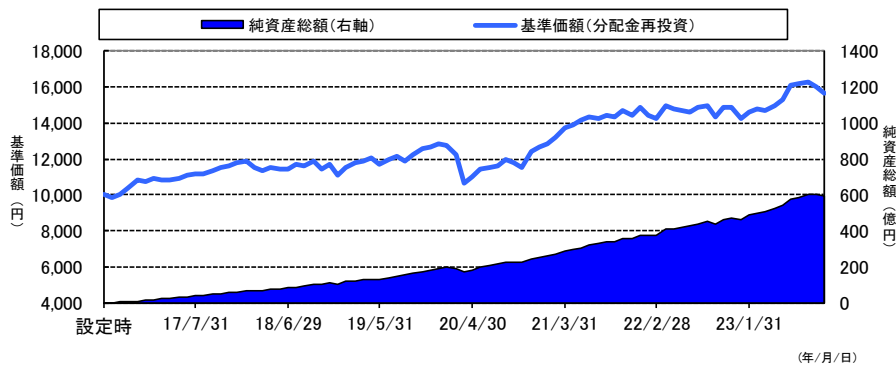
国内株式	先進国株式	新興国株式	国内リート	海外リート
12.44%	12.12%	12.26%	12.52%	11.94%
国内債券	先進国債券	新興国債券	※比率は純資産総額に対する各マザーファンドへの投資比率です。	
12.47%	12.61%	12.64%		

◆ 主なリスク

価格変動リスク・信用リスク(株価の変動・公社債の価格変動・リートの価格変動)、為替変動リスク、カントリー・リスク等
*新興国には先進国とは異なる新興国市場のリスクなどがあります。

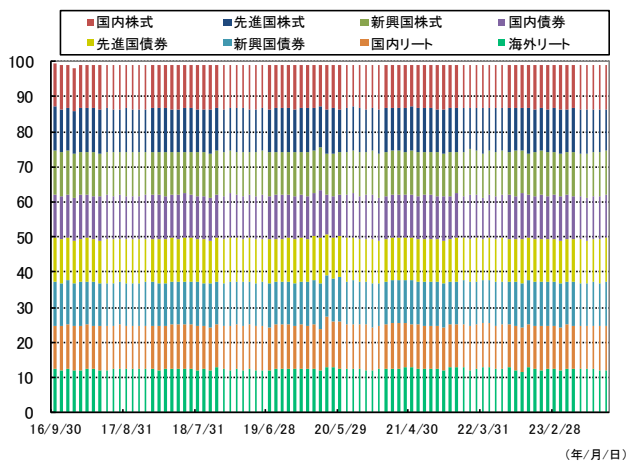
※上記リスクについては、大和アセットマネジメント株式会社の基準に基づき表記しています。

◆ 基準価額推移グラフ

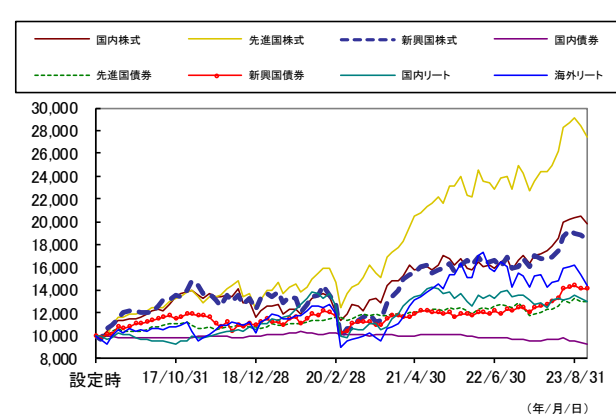


※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。
※基準価額の計算において、運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

◆ 各マザーファンド組入比率の推移(対純資産総額)



◆ 各マザーファンド基準価額推移



・当資料は、大和アセットマネジメント株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。
・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の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。
・最終ページにご注意いただきたい事柄(投資リスク・お客さまにご負担いただく費用等)を記載しております。必ずご確認ください。

ご注意ください事柄

＜投資リスクについて＞

- 変額個人年金保険「チョイス&チェンジ」は、一時払保険料から契約初期費用を控除した金額を特別勘定で運用し、その運用実績によって年金原資額、解約払戻金額、死亡保険金額、および積立金額が変動(増減)するしくみの変額個人年金保険です。
- 特別勘定の運用実績の成果とリスク(価格変動リスク・金利変動リスク・為替変動リスク・信用リスク・カントリーリスク等)は、保険契約者に帰属しますので、運用実績によっては年金原資額や解約払戻金額等が一時払保険料を下回ることがあり、保険契約者に損失が生じるおそれがあります。

＜お客さまにご負担いただく費用について＞

- この商品にかかる費用は、「契約初期費用」「保険関係費用」「運用関係費用」「年金管理費用」の合計となります。
また、1保険年度あたり16回以上スイッチング(積立金の移転)を行った場合は、16回目から「特別移転費用」がかかります。

* 年金原資を一括で受け取る場合、「年金管理費用」はかかりません。

	項 目	内 容	費 用	ご負担いただく時期等
ご契約時	契約初期費用	保険契約の締結等のために必要な費用です。	一時払保険料に対し、 4.5%	特別勘定への繰入時に一時払保険料より控除します。
積立期間中	保険関係費用※1	死亡保険金の最低保証や、保険契約の維持管理等に必要な費用です。	年率1.01%	特別勘定の積立金額に対して、左記の年率を乗じた金額の1/365を毎日控除します。
	運用関係費用※2	特別勘定の運用に関わる費用で、特別勘定の投資対象とする投資信託の信託報酬等※3です。	信託報酬は 年率1.045%程度(税込) 信託報酬については、「特別勘定のしおり」をご確認ください。	各特別勘定が投資対象とする投資信託の純資産総額に対して、所定の年率を乗じた金額の1/365を毎日控除します。
	特別移転費用	スイッチングを行う場合で、1保険年度につき16回目からかかる費用です。	1回あたり1,000円	1保険年度につき16回目からのスイッチング時に、積立金より控除します。
年金支払期間中	年金管理費用※4	年金の支払や管理等に必要な費用です。	支払年金額に対し、 1%	年金支払開始日以後、年1回の年金支払日に控除します。

※1 マネープール(RG)を選択した場合、マネープール(RG)の運用収益率が年率1.01%未満のときは、保険関係費用は1保険年度180日までマネープール(RG)の運用収益相当額を上限とします。

※2 運用関係費用は、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。各特別勘定の運用関係費用の詳細は、「特別勘定のしおり」でご確認ください。

※3 運用関係費用は、信託報酬に加えて信託事務の諸費用、有価証券の売買委託手数料および消費税等がかかります。これらの費用は、各投資信託の運用状況等によって異なりますので、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。

※4 年金管理費用は、将来変更される可能性があります。

＜その他＞

- この商品は、クレディ・アグリコル生命保険株式会社を引受保険会社とする変額個人年金保険です。預金とは異なり、元本保証はありません。
- 解約・一部解約した場合の解約払戻金額に最低保証はありません。
- 引受保険会社の業務または財産の状況の変化により、ご契約時にお約束した保険金額、年金額等が削減されることがあります。

当商品に関する詳細については、「契約締結前交付書面＜契約概要／注意喚起情報＞」、「商品パンフレット」、「ご契約のしおり・約款」、「特別勘定のしおり」等でご確認ください。

【募集代理店】

【引受保険会社】



クレディ・アグリコル生命保険株式会社
〒105-0021
東京都港区東新橋1丁目9番2号 汐留住友ビル
カスタマーサービスセンター ☎0120-60-1221
Webサイト <https://www.ca-life.jp/>