

変額個人年金保険(受取総額保証型2011)

# ウイニングロードⅣ

WINNING ROAD

## 特別勘定運用レポート

2022年4月発行

ソニーライフ・ウィズ生命保険株式会社は、2021年4月1日にソニー生命保険株式会社と合併いたしました。

---

### <特別勘定運用レポートについて>

- ・当資料は、ソニー生命のご契約者等へ変額個人年金保険の運用状況等に関する情報提供を目的として作成したものです。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。
- ・特別勘定が投資するファンドの運用状況に関する開示情報は、当該ファンドの運用会社が作成した運用報告をソニー生命が提供するものです。
- ・生命保険の募集を目的とした資料ではありません。
- ・記載内容は、発行月の前月末時点の情報を基に作成しています。
- ・ファンド名等の表記や投資対象等は、「特別勘定のしおり」等と異なる場合があります。

特別勘定の種類

|               |   |                                     |                                |
|---------------|---|-------------------------------------|--------------------------------|
| 特別勘定名称        | バランス型2011 (6A-2)  |                                     |                                |
| 主な投資対象となる投資信託 | VCファンドA <適格機関投資家限定>   |                                     |                                |
| 投資信託の運用方針     | 運用資産を、『積極運用資産（日本、米国、EMU（欧州経済通貨同盟）加盟国の株式、上場投資信託証券、公社債や短期金融商品および日本、米国、EMU加盟国の取引所に上場する株価指数先物取引や債券先物取引に分散投資）』と『安定運用資産（短期日本国債等に投資）』に区分し、各資産への配分比率については、ボラティリティ（変動率）・コントロール・プロセスに基づき、市場環境の変動に応じて定期的に見直すことにより、長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。 |                                     |                                |
| 投資信託の構成       | 運用資産を『積極運用資産』と『安定運用資産』に区分し、各資産への配分比率については、原則として毎営業日に見直しを行い、目標ボラティリティ（年率4.5%）を維持することを目指します。  |                                     |                                |
| 積極運用資産        | 『積極運用資産』における内外の株式や公社債等の組入比率（『積極運用資産』中での割合）は、原則として下記の通りとし、各ベンチマークを組入比率で合成した指数に連動する投資成果の獲得を目指します。   |                                     |                                |
|               | 資産種類  | 組入比率                                | ベンチマーク                         |
|               | 国内株式  | 15%                                 | TOPIX（東証株価指数、配当込み）             |
|               | 海外株式  | 7.5%                                | S&P500インデックス（配当込み、円ベース※3）      |
|               | 株式  | 7.5%                                | ユーロ・ストックス50インデックス（配当込み、円ベース※3） |
|               | 国内債券  | 30%                                 | パークレイズ日本10年国債先物（Alt）インデックス     |
|               | 海外債券  | 20%                                 | パークレイズ米国10年国債先物インデックス（円ベース※3）  |
| 債券            | 20%   | パークレイズ・ユーロ・ドイツ10年国債先物インデックス（円ベース※3） |                                |
| 安定運用資産        | 短期日本国債等への投資を通じて、安定的な収益の確保を目指します。  |                                     |                                |
| 資産運用関係費用※1    | 年率0.1386%（税込）   |                                     |                                |
| 運用会社※2        | ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社  |                                     |                                |

※1 特別勘定の資産運用関係費用は、主たる投資対象である投資信託の信託報酬を記載しております。このほか、信託財産留保金や信託事務の処理などに要する諸費用、監査費用など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プライスに反映されることとなります。したがって、お客さまにはこれらの費用を間接的にご負担いただくこととなります。資産運用関係費用は運用手法の変更や運用資産額の変動などの理由により、将来変更される可能性があります。資産運用関係費用につきまして、詳しくは「特別勘定のしおり」をご確認ください。

※2 当運用レポート作成時点において、当社との間の資本関係および人的関係はありません。

※3 投資信託の会計基準に合わせて運用会社が算出したものです。

バランス型2011 (6A-2)

■ ユニットプライス推移グラフ



■ 設定日

2012年11月2日

■ ユニットプライス

2022年3月末

105.65

| 最高値       | 最低値       |
|-----------|-----------|
| '15/08/12 | '12/11/14 |
| 118.51    | 99.30     |

■ 資産状況

|      | 残高 (百万円) | 構成比     |
|------|----------|---------|
| 投資信託 | 26,338   | 99.06%  |
| 現預金等 | 249      | 0.94%   |
| 合計   | 26,587   | 100.00% |

※残高は単位未満を切り捨て、構成割合は小数第3位を四捨五入して表示しています。

■ 騰落率

| 1か月前  | 3か月前   | 6か月前   | 1年前    | 設定来   |
|-------|--------|--------|--------|-------|
| 0.65% | -2.48% | -2.21% | -1.12% | 5.65% |

※騰落率は、ユニットプライスを元に「騰落率 = { (終了日の価格 - 開始日の価格) ÷ 開始日の価格 } × 100」と計算し、小数第3位以下を切り捨てて表示しています。

※本書面のユニットプライスの表示は、資産運用関係費用・保険関係費用控除後です。

※ユニットプライスは、小数第8位まで算出しておりますが、ここでは小数第3位以下を切り捨てて表示しています。  
(騰落率の計算は小数第8位まで使用しています。)

## 【特別勘定名】

バランス型2011（6A-2）

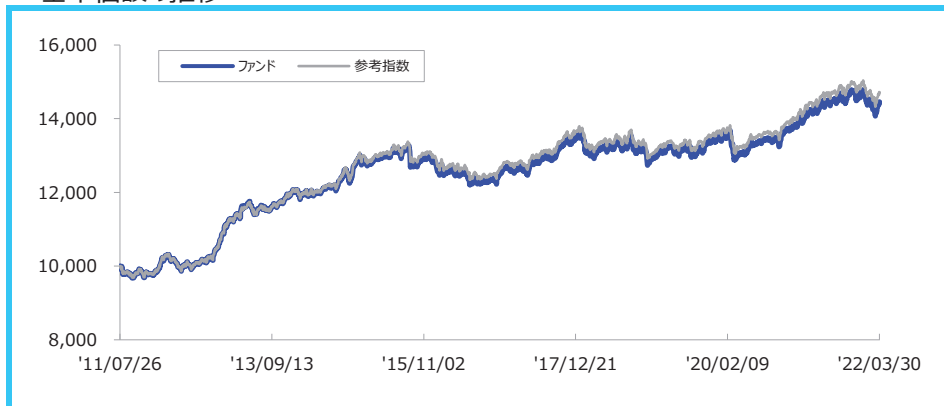
## 【特別勘定が投資する投資信託】

VCファンドA &lt;適格機関投資家限定&gt;

## 【運用会社】

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

## ■ 基準価額の推移



\*過去の運用実績は将来の運用成果を保証するものではありません。

\*基準価額は信託報酬控除後の値で、税引前分配金を再投資したものと計算しています。

\*参考指数は、当ファンドが組入れている各資産のベンチマーク収益率に各基本組入比率を乗じて合成した積極運用資産と安定運用資産の指数に、ボラティリティ・コントロール・プロセスに基づいて出された各配分比率を乗じて算出したもので、ファンド設定日翌日を10,000として指数化しています。

## ■ 基準価額

14,450円

## ■ ファンド概要

|       |          |
|-------|----------|
| 設定日   | '11/7/25 |
| 純資産総額 | 622.7億円  |

## ■ 騰落率

|      | 直近1ヵ月  | 直近3ヵ月  | 直近6ヵ月  | 直近1年   | 直近3年   | 設定来    |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| ファンド | 0.92%  | -1.79% | -0.76% | 1.88%  | 9.81%  | 44.50% |
| 参考指数 | 1.04%  | -1.63% | -0.47% | 2.31%  | 10.53% | 47.13% |
| 差    | -0.12% | -0.16% | -0.29% | -0.42% | -0.72% | -2.63% |

\*ファンドの騰落率は、税引前分配金を再投資したものと計算しています。信託報酬控除後のリターンです。

\*設定来とは、設定日を起点として計算した騰落率です。

\*参考指数は、積極運用資産と安定運用資産の指数に各配分比率を乗じて算出したものです。

## ■ 資産構成状況

| 資産種類            | ベンチマーク                                  | 構成比   |
|-----------------|---|-------|
| 積極運用資産          | 日本株式 TOPIX（東証株価指数、配当込み）                 | 6.4%  |
|                 | 米国株式 S&P500インデックス（配当込み、円ベース※）           | 3.3%  |
|                 | 欧州株式 ユーロ・ストックス50インデックス（配当込み、円ベース※）      | 3.3%  |
|                 | 日本債券 バークレイズ日本10年国債先物（Alt）インデックス         | 13.2% |
|                 | 米国債券 バークレイズ米国10年国債先物インデックス（円ベース※）       | 8.6%  |
|                 | 欧州債券 バークレイズ・ユーロ・ドイツ10年国債先物インデックス（円ベース※） | 8.6%  |
| 安定運用資産（短期日本国債等） |   | 56.6% |

\*構成比は純資産総額に対する各資産の時価評価額の比率です。※投資信託の会計基準に合わせて運用会社が算出したものです。

## ■ 積極運用資産の配分比率の履歴

| 日付        | 配分比率  |
|-----------|-------|
| 2022年3月末  | 43.4% |
| 2022年2月末  | 76.2% |
| 2022年1月末  | 74.0% |
| 2021年12月末 | 81.2% |
| 2021年11月末 | 90.0% |
| 2021年10月末 | 75.6% |
| 2021年9月末  | 79.1% |
| 2021年8月末  | 99.0% |
| 2021年7月末  | 84.5% |
| 2021年6月末  | 96.8% |
| 2021年5月末  | 99.0% |
| 2021年4月末  | 93.8% |

\*積極運用資産の配分比率の上限は100%とします。

## ■ 市況コメント

【国内株式】3月の国内株式市場は、ウクライナ情勢の悪化や資源高による世界景気の減速懸念などが重荷となりましたが、ウクライナとロシアの和平交渉進展期待や米連邦公開市場委員会(FOMC)を通過したことで米金融政策を巡る目先の不透明感が薄れたこと、さらに円安ドル高も追い風となり上昇しました。

【国内債券】3月の国内債券市場は、インフレの加速に対する警戒感と海外債券金利上昇が債券の売り材料となりましたが、日銀が指値オペを発動し長期金利のさらなる上昇を容認しない姿勢を示したことで金利上昇幅が抑制されました。日本10年国債利回りは前月末から0.03%上昇の0.22%となりました。

【外国株式】3月の海外株式市場は、原油価格の急騰やウクライナ情勢の混乱を嫌気して上旬は軟調な展開となりましたが、原油価格の落ち着きや米金融政策への期待感を背景に上昇基調に転じました。地域別の月間騰落率はボラティルな展開ながらも押し目買いの動きが見られる中、米国市場が3%台半ば、アジア市場が4%台後半の比較的大きな上昇となったのに対し、欧州市場は1%弱の上昇に留まりました。

【外国債券】3月の海外債券市場は、月中旬に開かれたFOMCで政策金利の引き上げが決定され、またパウエル米連邦準備制度理事会(FRB)議長が今後の金融政策の引き締め加速に前向きな姿勢を示したことが債券の売り材料となりました。米国10年債利回りは前月末から0.51%上昇の2.34%となりました。

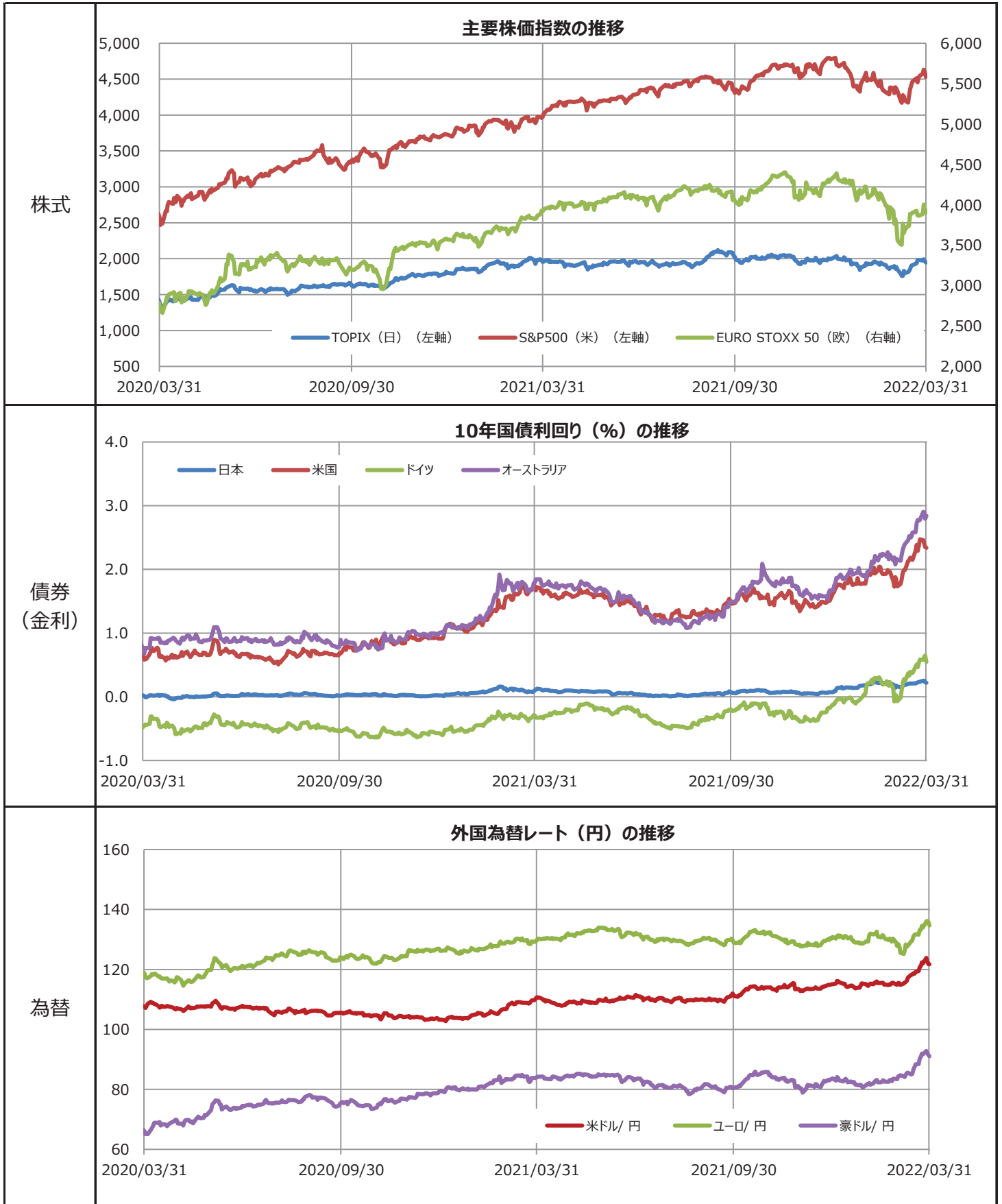
○本資料は金融商品取引法上および投信法上の開示書類ではありません。

○本資料は、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社（以下「SSGA」とします）が当ファンドの情報提供を目的として作成したものであり、投資の勧誘を目的とするものではありません。

○本資料中の過去の運用実績に関するグラフ・数値などは将来の成果をお約束するものではありません。また、市場概況などは本資料作成時点のSSGAの見解であり、将来の動向や結果を保証するものではありません。

○本資料の内容は作成日現在のものであり、将来予告なく変更することがあります。

○当ファンドは、組入れた有価証券などの値動きにより基準価額は変動しますので、これにより投資元本を割り込むことがあります。



※当ページに記載している各指数などのグラフについては、Bloombergのデータに基づき当社が作成したのですが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、資料中のデータは過去の実績であり、将来の市場動向または運用成果等を予測または保証するものではありません。

■ 投資リスクについて

この商品は特別勘定の運用実績に基づいて積立金額、年金額、死亡給付金額および解約返戻金額などが変動します。特別勘定の運用では、投資信託を通じて主に国内外の株式、公社債および短期金融商品などに投資します。このため、株価変動リスク、金利変動リスク、信用リスク、カントリーリスク、為替変動リスク、デリバティブ取引のリスクなどの投資リスクがあります。これらの投資リスクにより、最低保証の対象とならない解約返戻金等でお受け取りいただく金額の合計は、一時払保険料の金額を下回り、損失を生じるおそれがあります。

■ 諸費用について（当商品にかかる諸費用は下記のとおりです。）

ご契約時にご負担いただく費用

| 項目     | 目的               | 費用             | 時期                           |
|--------|------------------|----------------|------------------------------|
| 契約初期費用 | ご契約の締結等にかかる費用です。 | 一時払保険料に対して5.0% | 特別勘定への繰り入れ前に、一時払保険料から差し引きます。 |

据置期間中および保証金額付特別勘定終身年金の年金支払期間中にご負担いただく費用

| 項目        | 目的  | 費用                                     | 時期  |
|-----------|---|--|---|
| 保険関係費用    | ご契約の締結・維持などに必要な費用、死亡給付金・死亡一時金を最低保証するための費用および年金の支払いを保証するための費用です。 | 積立金額に対して年率2.98%                        | 積立金額に対して左記の年率の1/365を乗じた額を積立金から毎日差し引きます。                 |
| 資産運用関係費用※ | 特別勘定の運用にかかわる費用で、特別勘定で主に利用する投資信託の信託報酬等が含まれます。                    | 特別勘定が投資対象とする投資信託の信託財産に対して年率0.1386%（税込） | 特別勘定が投資対象とする投資信託の信託財産に対して左記の年率を乗じた額を信託財産から日割りで毎日差し引きます。 |

※ 特別勘定の資産運用関係費用は、主たる投資対象である投資信託の信託報酬を記載しております。このほか、信託財産留保金や信託事務の処理などに要する諸費用、監査費用など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プライスに反映されることとなります。したがって、お客さまにはこれらの費用を間接的にご負担いただくこととなります。資産運用関係費用は運用手法の変更や運用資産額の変動などの理由により、将来変更される可能性があります。資産運用関係費用につきまして、詳しくは「特別勘定のしおり」をご確認ください。

ご契約の解約・一部解約時にご負担いただく費用

この保険では、ご契約の解約・一部解約時にご負担いただく費用（解約控除等）はありません。

一時払定額年金への移行による年金支払期間中および遺族年金支払特約による年金支払期間中にご負担いただく費用

一時払定額年金への移行による年金支払を行う場合および遺族年金支払特約による年金支払を行う場合にご負担いただく費用となります。

| 項目     | 目的                  | 費用                | 時期                              |
|--------|---------------------|-------------------|---------------------------------|
| 年金管理費用 | 年金のお支払いの管理にかかる費用です。 | 支払年金額に対して1.0%（上限） | 年金支払開始日以後、年金支払日に保険料積立金から差し引きます。 |

ご注意：次の場合は年金管理費用のご負担はありません。

- ・一時払定額年金への移行後、年金支払開始日に年金原資額の一括支払を行う場合
  - ・一時払定額年金へ移行しない場合
  - ・遺族年金支払特約による年金支払を行わない場合
- 年金管理費用は将来変更されることがあります。

■ 其他のご留意事項

- \* 変額個人年金保険（受取総額保証型2011）「ウイニングロードⅣ」は、当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、預金保険制度ならびに投資者保護基金の対象ではありません。
- \* このレポートは特別勘定の運用状況を開示するためのものであり、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。
- \* ご検討にあたっては、「商品パンフレット」「契約締結前交付書面（契約概要／注意喚起情報）」を必ずお読みいただき、内容を十分にご理解ください。ご契約に際しては、「商品パンフレット」「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」を必ずご確認ください。
- \* この保険は、変額保険販売資格をもった担当者がお取り扱いします。

<募集代理店>

<引受保険会社>

ソニー生命保険株式会社

〒100-8179 東京都千代田区大手町1-9-2  
大手町フィナンシャルシティ グランキューブ

ホームページ [www.sonymlife.co.jp/](http://www.sonymlife.co.jp/)

担当者の身分・権限等についてのお問い合わせは下記のフリーダイヤルをご利用ください。

〈カスタマーセンター〉 ☎ 0120-955-900

個人情報の保護に関する法律の定めに基づき、契約内容に関するお問い合わせは保険契約者ご本人様からお願いしております。なお、お問い合わせの際は、保険証券などの「証券番号」が分かるものをご用意ください。