

日本株式 (A) / フィデリティ・日本成長株・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」にてご確認下さい。
 ・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 (2026年2月27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 (2026年2月27日現在)

当月の東京株式市場は、衆議院選挙で自民党が歴史的な大勝を収めたことを受けて、大幅高となりました。衆議院選挙で自民党が単独過半数で勝利するとの報道を織り込む形で、株価は堅調に推移して始まりました。実際の投票の結果、自民党が市場予想を上回る議席数を獲得すると、株価は急伸しました。政権基盤が安定し、政策推進力が一段と高まることへの期待に加え、海外投資家の買いも押し上げ要因となり、連日高値を更新しました。月半ばからは、AI(人工知能)の普及で既存業務が代替されるとの懸念からソフトウェア関連銘柄が売られたほか、中東の地政学的リスクも意識されて株価は下落したものの、底堅い企業業績が支えとなり大きな調整には至りませんでした。米連邦最高裁判所が相互関税などを違憲と判断しましたが、日米関税合意で定められた対米投資計画は継続するとの見方から関連銘柄が買われたほか、政府が発表した日銀審議委員の後任人事案について金融引き締めに消極的との見方から、早期の利上げ観測が後退したことも株価を押し上げ、TOPIX、日経平均株価ともに終値で史上最高値を更新して月を終えました。月間の騰落率は、TOPIX(配当込)が+10.47%、日経平均株価は+10.37%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		市場別組入状況		組入上位5業種	
株式	98.0%	東証プライム	97.0%	電気機器	21.2%
新株予約権証券(ワラント)	-	東証スタンダード	0.8%	銀行業	13.2%
投資信託・投資証券	-	東証グロース	0.2%	建設業	7.3%
現金・その他	2.0%	その他市場	-	輸送用機器	7.3%
				卸売業	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 (2026年2月27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	12.00%	17.91%	30.27%	52.22%	88.06%	499.69%
ベンチマーク	10.47%	16.77%	29.52%	50.49%	112.51%	479.79%

※ 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に係る商標又は商標は、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に係る商標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(1万円当たり/税込)	
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
第24期(2025.12.01)	0円

純資産総額	172.0 億円	(2026年2月27日現在)
-------	----------	----------------

組入上位10銘柄 (マザーファンドベース) (2026年1月30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	5.5%
2	日立製作所	電気機器	5.1%
3	トヨタ自動車	輸送用機器	3.7%
4	伊藤忠商事	卸売業	3.2%
5	ソニーグループ	電気機器	3.0%
6	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	3.0%
7	横浜フィナンシャルグループ	銀行業	2.3%
8	きんでん	建設業	2.3%
9	三井物産	卸売業	2.1%
10	大成建設	建設業	2.0%

(組入銘柄数: 180) 上位10銘柄合計 32.3% (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」にてご確認下さい。
- ・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》

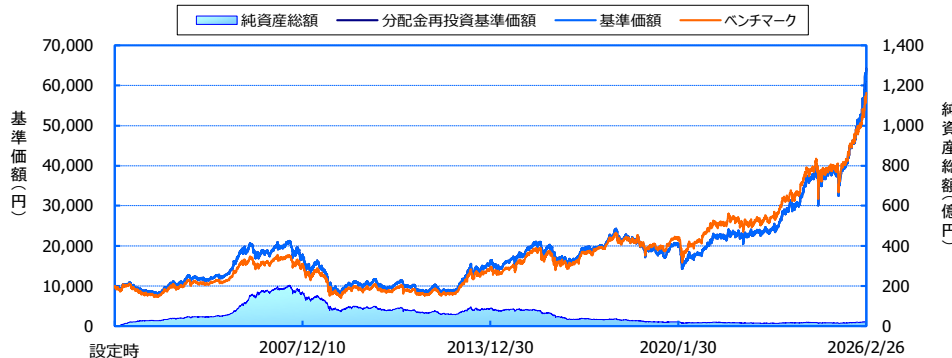
当初設定日(2001年11月28日)~2026年2月27日

2026年2月27日時点

基準価額	64,229円
純資産総額	22.09億円

期間別騰落率

期間	ファンド	ベンチマーク
1カ月間	+14.3%	+10.5%
3カ月間	+25.0%	+16.8%
6カ月間	+43.1%	+29.5%
1年間	+70.1%	+50.5%
3年間	+161.4%	+112.5%
5年間	+210.2%	+138.4%
年初来	+22.9%	+15.6%
設定来	+542.3%	+481.4%



- ※「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》

(1万円当たり、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96.4%
資産	銘柄数	比率	東証33業種名	比率	
国内株式	114	96.4%	銀行業	14.0%	
国内株式先物	1	1.0%	電気機器	10.3%	
不動産投資信託等	---	---	輸送用機器	9.0%	
コール・ローン、その他	---	3.6%	機械	8.3%	
合計	115	---	卸売業	6.9%	
国内株式 市場・上場別構成	合計96.4%		建設業	6.6%	
東証プライム市場	96.1%		非鉄金属	6.5%	
東証スタンダード市場	0.3%		化学	5.3%	
東証グロース市場	---		不動産業	4.6%	
地方市場・その他	---		その他	25.1%	
組入上位10銘柄			合計33.7%		
銘柄名			東証33業種名	比率	
三井住友フィナンシャルG			銀行業	4.7%	
トヨタ自動車			輸送用機器	4.5%	
三菱UFJフィナンシャルG			銀行業	4.2%	
住友電工			非鉄金属	4.0%	
小松製作所			機械	4.0%	
丸紅			卸売業	2.6%	
三井物産			卸売業	2.6%	
東京海上HD			保険業	2.4%	
鹿島建設			建設業	2.3%	
三菱地所			不動産業	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】2月の国内株式市場は上昇しました。衆議院議員選挙で与党が300議席超を獲得するとの観測報道が好感され、上昇して始まりました。実際、自民党が大勝利、政権基盤の安定を背景に高市首相の政策推進力が高まるとの期待から、月半ばにかけて上昇基調を維持しました。その後、AI(人工知能)が既存企業の業務を奪うとの「AI脅威論」が懸念され、軟調に推移する局面もみられましたが、懸念がやや後退する中、月末にかけては堅調に推移しました。

【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、事業構造改革に取り組み、資本効率の改善が期待される機械関連株や、米国の関税影響の不透明感が後退し、次期以降の業績回復が期待される自動車関連株などのウエートを引き上げたほか、株主還元余力を考慮して、電力関連株の入れ替えを行いました。一方で、株価上昇によって割安感が低下した半導体関連株や電子部品関連株、生成AIによって事業機会の縮小が懸念されたシステム関連株などのウエ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、業種構成では機械、電気・ガス業、不動産業などの比率が上昇し、電気機器、情報・通信業、化学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」にてご確認下さい。
 ・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。

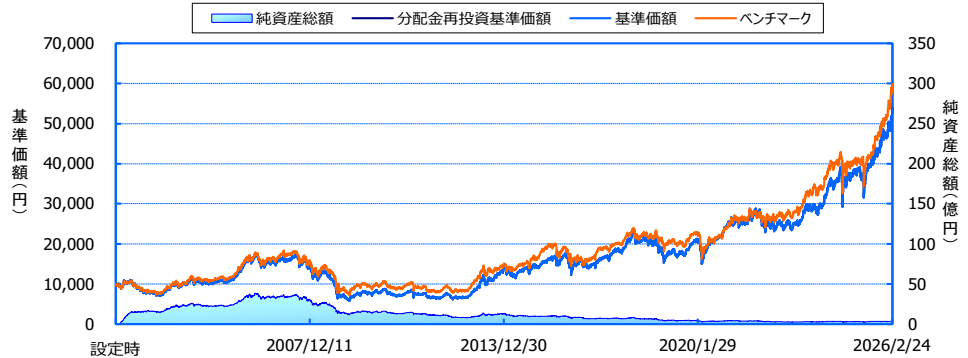
「基準価額・純資産の推移」

当初設定日(2001年11月30日)～2026年2月27日

2026年2月27日時点

基準価額	53,948円
純資産総額	3.45億円

期間	ファンド	ベンチマーク
1カ月間	+10.8%	+10.5%
3カ月間	+13.4%	+16.8%
6カ月間	+26.7%	+29.5%
1年間	+47.2%	+50.5%
3年間	+116.3%	+112.5%
5年間	+118.4%	+138.4%
年初来	+15.5%	+15.6%
設定来	+439.5%	+498.6%



※「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	
資産	銘柄数	比率	東証33業種名	比率
国内株式	64	96.9%	電気機器	29.7%
国内株式先物	---	---	機械	9.5%
不動産投資信託等	---	---	非鉄金属	8.5%
コール・ローン、その他	---	3.1%	小売業	7.4%
合計	64	100.0%	その他製品	6.8%
国内株式 市場・上場別構成	合計96.9%		精密機器	5.7%
東証プライム市場	96.9%		化学	4.4%
東証スタンダード市場	---		情報・通信業	3.9%
東証グロース市場	---		サービス業	3.8%
地方市場・その他	---		その他	17.1%
組入上位10銘柄	合計46.7%			
銘柄名			東証33業種名	比率
住友電工			非鉄金属	8.5%
ソニーグループ			電気機器	5.5%
アドバンテスト			電気機器	5.4%
三菱重工業			機械	4.7%
キーエンス			電気機器	4.1%
アシックス			その他製品	3.9%
HOYA			精密機器	3.8%
三井不動産			不動産業	3.8%
キオクシアホールディングス			電気機器	3.6%
ファーストリテイリング			小売業	3.4%

「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。

2月の国内株式市場は上昇しました。衆議院議員選挙で与党が300議席超を獲得するとの観測報道が好感され、上昇して始まりました。実際、自民党が大勝利、政権基盤の安定を背景に高市首相の政策推進力が高まるとの期待から、月半ばにかけて上昇基調を維持しました。その後、AI（人工知能）が既存企業の業務を奪うとの「AI脅威論」が懸念され、軟調に推移する局面もみられましたが、懸念がやや後退する中、月末にかけては堅調に推移しました。

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がプラスに寄与しましたが、その他製品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電線関連銘柄や小売関連銘柄などはプラスに寄与しましたが、生成AIの普及などにより中長期的な事業環境の不透明感が強まったITサービス関連銘柄などが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。

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

・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

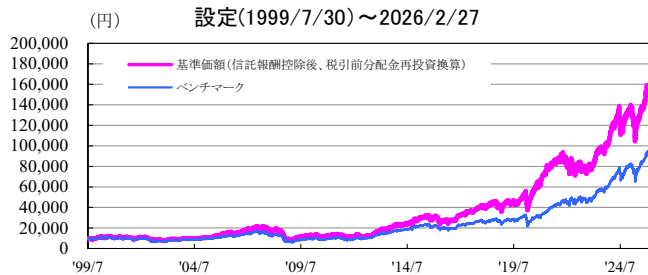


※過去の実績は、将来の運用結果を約束するものではありません。
 ※上記グラフの基準価額は、信託報酬1.485%税抜1.35%控除後のものです。

基準価額	120,125円
純資産総額	59.4億円
騰落率	
	基準価額
1か月	0.9%
3か月	6.1%
6か月	20.7%
1年	28.5%
3年	98.3%
設定来	1101.3%

投資対象であるマザーファンド(国際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	167,080円		
純資産総額	3,938.1億円		
騰落率			
	基準価額	ベンチマーク	差異
1か月	1.0%	1.6%	-0.6%
3か月	6.5%	3.5%	3.0%
6か月	21.6%	15.4%	6.2%
1年	30.5%	27.4%	3.0%
3年	106.9%	102.5%	4.3%
設定来	1570.8%	886.3%	684.5%

(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92銘柄中 上位10銘柄

順位	銘柄	国名	業種	組入比率
1	NVIDIA CORP	アメリカ	情報技術	4.6%
2	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	情報技術	3.9%
3	APPLE INC	アメリカ	情報技術	3.5%
4	UNILEVER PLC	イギリス	生活必需品	3.3%
5	BROADCOM INC	アメリカ	情報技術	3.1%
6	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	コミュニケーションサービス	2.8%
7	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	情報技術	2.7%
8	ASML HOLDING NV	オランダ	情報技術	2.6%
9	ADVANCED MICRO DEVICES	アメリカ	情報技術	2.3%
10	CITIGROUP INC	アメリカ	金融	2.1%

◆地域別配分

地域	組入比率
西欧	23.3%
東欧	0.0%
中東	0.5%
アフリカ	0.0%
北米	58.3%
中米	3.0%
南米	0.0%
アジア	13.4%
オセアニア	0.0%
その他	0.0%

◆業種別投資配分

業種	組入比率
エネルギー	2.3%
素材	2.2%
資本財・サービス	11.8%
一般消費財・サービス	8.5%
生活必需品	4.7%
ヘルスケア	4.9%
金融	12.8%
情報技術	43.9%
コミュニケーション・サービス	6.5%
公益事業	0.8%
不動産	0.0%
その他	0.0%

◆世界株式市場の今後の見通し

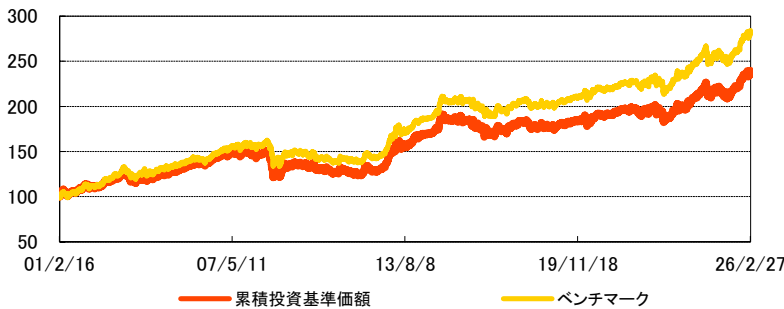
米国経済は景気後退や信用状態悪化の兆候は見られず、依然堅調です。経済活動は2026年の財政刺激策やAI関連の設備投資に下支えされると考えますが、一方で財政拡大と継続するAI投資という強力な組み合わせは、インフレ圧力を再燃させ、長期金利を押し上げ、株式全体のバリュエーションを低下させる可能性があります。これに対して、エネルギー政策が対インフレでの潜在的な安全弁となり得ると考えており、政策当局が原油価格の抑制に働きかけるシナリオも想定していますが、米国のイランでの軍事行動は、政権がインフレ抑制に寄与する政策運営を行う能力を複雑化させており、注視すべきリスクであると考えています。引き続きAIを中核テーマとしつつ、非米国や欧州の割安な優良企業への分散投資を強化し、持続的なリターンを提供を目指します。

※ 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

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。

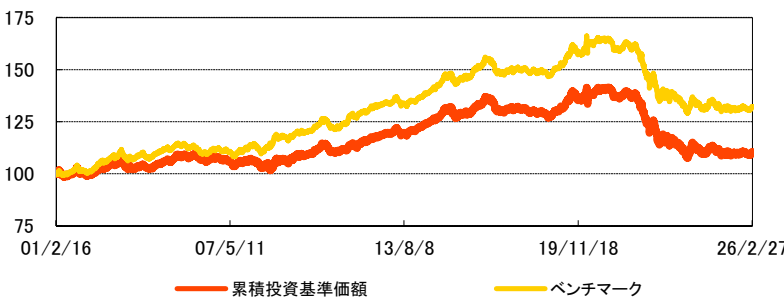
パフォーマンス (%)

	1カ月	3カ月	6カ月	1年	3年	5年	設定来
ファンド	2.21	1.59	8.73	12.24	27.00	25.83	139.58
ベンチマーク	2.95	1.94	9.10	12.20	28.86	29.57	184.04

※ファンドの騰落率は、税引前分配金を再投資したものと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カ月	3カ月	6カ月	1年	3年	5年	設定来
ファンド	1.09	0.23	0.85	0.16	-3.37	-19.18	10.63
ベンチマーク	1.10	0.25	1.03	0.21	-2.30	-17.03	32.36

※ファンドの騰落率は、税引前分配金を再投資したものと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	23,958円	11,063円
純資産総額	15.90億円	36.53億円
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44期	2023年3月15日	0円
第45期	2023年9月15日	0円
第46期	2024年3月15日	0円
第47期	2024年9月17日	0円
第48期	2025年3月17日	0円
第49期	2025年9月16日	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。

世界債券 (A) / JDFワールド・ボンド・ファンド(為替ヘッジなし)

・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	41.3	42.3	42.6
カナダ	1.9	1.8	1.8
メキシコ	0.9	3.1	1.2
南アフリカ	-	-	0.0
日本	8.8	8.7	8.9
オーストラリア	1.2	1.2	1.1
ニュージーランド	0.3	-	0.4
シンガポール	0.4	0.6	0.4
中国	10.9	9.1	10.9
マレーシア	0.5	0.6	0.6
韓国	-	1.1	1.1
インドネシア	-	0.1	0.1
ユーロ通貨圏	27.0	29.5	24.1
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	6.6	7.6	-
ドイツ	5.3	-2.4	-
アイルランド	0.4	0.4	-
イタリア	6.1	10.8	-
ルクセンブルグ	-	2.9	-
オランダ	1.1	1.4	-
スペイン	4.0	5.1	-
ポルトガル	0.6	0.3	-
非ユーロ通貨圏	6.5	8.4	6.4
英国	5.4	5.9	5.2
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	0.7	1.2	0.7
ノルウェー	0.1	0.1	0.2
チェコ	-	0.5	0.0
ハンガリー	-	0.1	-
イスラエル	0.4	-	0.4
国際機関	-	0.2	-
キャッシュ等	-	-6.9	-
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2026年3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	16.2
AA/Aa	41.1
A	30.7
BBB	10.8
BB	-
NR	1.3

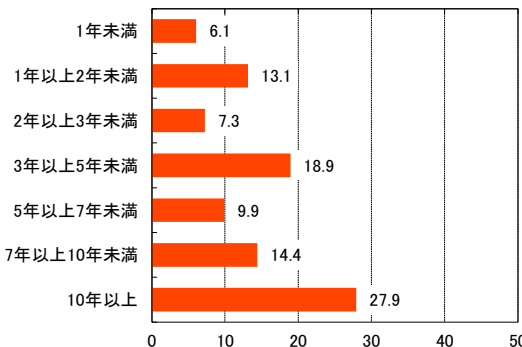
※S&P、ムーディーズのいずれか高い格付けを使用
※組入債券全体を100とした場合の構成比、マザーファンドベース

修正デュレーション (年)

当ファンド(*)	6.76
ベンチマーク	6.65

*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 3.5% 2030/11/30	国債	アメリカ	3.500	2030/11/30	5.2
2 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.125% 2027/10/31	国債	アメリカ	4.125	2027/10/31	3.2
3 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.5% 2027/09/30	国債	アメリカ	3.500	2027/9/30	3.0
4 EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.5% 2031/03/03	特殊債	ルクセンブルグ	2.500	2031/3/3	2.9
5 364 10年国債	国債	日本	0.100	2031/9/20	2.6
6 FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 2029/02/25	国債	フランス	2.750	2029/2/25	2.6
7 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4% 2035/11/15	国債	アメリカ	4.000	2035/11/15	2.3
8 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 2030/09/30	国債	アメリカ	3.625	2030/9/30	2.1
9 373 10年国債	国債	日本	0.600	2033/12/20	1.7
10 SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4% 2028/04/30	国債	スペイン	1.400	2028/4/30	1.3

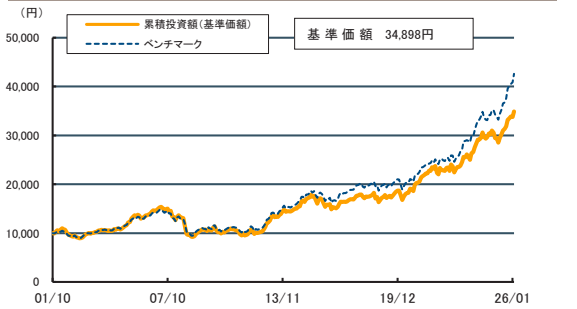
※比率は対純資産総額、マザーファンドベース

本資料は、当ファンドの理解を深めていただくため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。

- ・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ないます。
- 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ないます。

設定来の運用実績 (2026年2月27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収益分配金を再投資した実績評価額です。ただし、購入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目前を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	4.8 億円	(2026年2月27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 (2026年2月27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	3.40%	4.04%	11.27%	18.50%	48.28%	248.98%
ベンチマーク	4.16%	6.11%	15.95%	24.26%	66.14%	326.08%

※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(1ヶ月総合インデックス(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、これらを連結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、移動株価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に係る標準又は指標は、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に係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差、遅延又は中断に対し、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」、「提出者」、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、法律または国際標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、または連絡する、あるいはそれらを利用しな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しておらず、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(1万円当たり/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 (2026年2月27日現在)

【米国株】月間騰落率は、S&P500種指数が-0.87%、ダウ工業株30種平均は+0.17%、ナスダック指数は-3.38%米国株は下落しました。AI分野に対する期待と懸念が入り交じったことに加え、米国の関税政策をめぐる不透明感も重なり、市場は全体として下落しました。月前半には、AIの進展によってソフトウェアなど一部のテクノロジー企業の事業が将来的に代替されるとの懸念から開港銘柄が売られました。一方で、AIのインフラに関連する銘柄では株価が持ち直す動きが見られるなど、明確に分かれる状況となりました。さらに、トランプ大統領が追加関税の引き上げ方針を示したとの報道を受けて、株価は軟調に推移しました。月を通じて、大型の成長株が軟調に推移する一方、小型株や割安株へ資金が向かうなど、銘柄の選別により鮮明になりました。
 【欧州株】MSCIヨーロッパ・インデックスの月間騰落率は+4.28%。月上旬は、米国株の堅調な推移が欧州株にも波及し投資家心理が向上したことから市場は上昇しました。一方で、AIによる既存のソフトウェアの代替懸念が高まり、独SAPなどソフトウェア関連株は軟調となる場面がありました。月中旬は、英国で労働市場の冷え込みを受けて利下げ観測が強まり、英長期金利が低下したことが追い風となり、株式市場は上昇しました。また、好決算を発表した銘柄が買われたことも好材料となりました。月下旬は、トランプ大統領の相互関税に対し違憲判決が出たことから、米関税政策への先行き不透明感が高まり、投資家の慎重姿勢が強まりました。しかし、その後、AIによる既存のソフトウェアの代替懸念が後退したことが投資家心理の下支えとなり、市場は上昇しました。
 【日本株】TOPIX(配当込)は+10.47%。当月の東京株式市場は、衆議院選挙で自民党が歴史的な大勝を収めたことを受けて、大幅高となりました。衆議院選挙で自民党が単独過半数で勝利することの報道を織り込む形で、株価は堅調に推移して始まりました。実際の投票の結果、自民党が市場予想を上回る議席数を獲得すると、株価は急伸しました。政権基盤が安定し、政策推進力が一段と高まることへの期待に加え、海外投資家の買いも押し上げ要因となり、連日高値を更新しました。月半ばからは、AI(人工知能)の普及で既存業務が代替されるとの懸念からソフトウェア関連銘柄が売られたほか、中東の地政学的リスクも懸念されて株価は下落したものの、度強い企業業績が支えとなり大幅な調整には至りませんでした。米連邦最高裁判所が相互関税などを違憲と判断しましたが、日米関係合意で定められた対米投資計画は継続するとの見方から関連銘柄が買われたほか、政府が発表した日銀審議委員の後任人事案について金融引き締め傾向に消極的との見方から、早期の利上げ観測が後退したことも株価を押し上げ、TOPIX、日経平均株価ともに終盤で史上最高値を更新して月を終えました。
 【海外債券】米国債相場は上昇。米10年国債利回りは前月の4.26%から3.95%へ。その他先進国債は上昇。ユーロ建10年国債利回りは前月の2.69%から2.51%へ。イギリスの10年国債利回りは4.44%から4.16%へ。カナダの10年国債利回りは3.23%から2.94%へ。
 【国内債券】国内債券相場は、NOMURA-BPI国債で+1.55%。10年国債利回りは2.25%から2.11%へ。
 【為替】米ドル/円相場は、約1.21%の円安(1米ドル=154.26円→156.13円)。
 ユーロ/円相場は、約0.45%の円安(1ユーロ=183.52円→184.34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) (2026年1月30日現在)

株式		(ご参考)			
組入投資信託証券		組入上位5ヶ国・地域	組入上位5通貨		
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)	24.7%	アメリカ	44.6%	アメリカ・ドル	49.6%
フィデリティ・ファンズ-アメリカン・グロース・ファンド	20.4%	日本	26.7%	日本・円	26.7%
フィデリティ・ファンズ-ヨーロッパ・ダイナミック・グロース・ファンド	3.9%	ドイツ	8.6%	ユーロ	11.5%
フィデリティ・ファンズ-ヨーロッパ・スモーカー・カンパニー・ファンド	1.0%	イギリス	5.4%	イギリス・ポンド	4.4%
フィデリティ・ファンズ-アジア・パシフィック・オポチュニティーズ・ファンド	0.9%	中国	2.6%	中国・元	2.5%
フィデリティ・ファンズ-アジア株式・ESGファンド	0.3%				
合計	51.2%				(対純資産総額比率)

※フィデリティ・投信が作成時点で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されており、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ります。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。

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専用)	45.6%
iシェアーズ・コア 日本国債 ETF	2.0%
合計	47.6%

(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。

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。