

堂堂年金NK

引出機能付災害4割加算型変額年金保険

特別勘定の月次運用レポート

2025年6月

特別勘定の運用状況一覧

各特別勘定の月次運用レポート

特別勘定名称	組入投資信託名称
マネーファンド	日興MRF
日本株グロースファンド	Jグロース(利益還元成長株オープン)
日本株インデックスファンド	日本株インデックスファンド225
グローバルグロースファンド	Gグロース
米ドル短期ファンド	米ドルMMF
日本小型株ファンド	フィデリティ・日本小型株・ファンドVA2
グローバル債券ファンド	ピムコグローバル債券ファンド
Dバランスファンド	DバランスファンドVA
日本株バリューファンド	フィデリティ・日本アドバンテージ・ファンドVA
日本リートファンド	DIAM J-REITファンドVA

このレポートの最終ページには、運用リスクや諸費用等「特にご確認いただきたい重要事項」について記載しています。必ず最終ページをご覧ください、内容について十分ご確認ください。

一生涯のパートナー

第一生命



Dai-ichi Life
Group

特別勘定の運用状況一覧(2025年6月)

第一生命保険株式会社

●マネーファンド【組入投資信託:日興MRF】

(単位:%)

基準価額	騰落率				
	直近1ヶ月	直近3ヶ月	直近6ヶ月	直近1年	運用開始来
70.7416	▲ 0.11	▲ 0.32	▲ 0.64	▲ 1.36	▲ 29.26

●日本株グロースファンド【組入投資信託:Jグロース(利益還元成長株オープン)】

(単位:%)

基準価額	騰落率				
	直近1ヶ月	直近3ヶ月	直近6ヶ月	直近1年	運用開始来
345.1868	3.96	11.36	3.58	2.01	245.19

●日本株インデックスファンド【組入投資信託:日本株インデックスファンド225】

(単位:%)

基準価額	騰落率				
	直近1ヶ月	直近3ヶ月	直近6ヶ月	直近1年	運用開始来
339.7712	6.51	13.22	1.72	2.67	239.77

●グローバルグロースファンド【組入投資信託:Gグロース】

(単位:%)

基準価額	騰落率				
	直近1ヶ月	直近3ヶ月	直近6ヶ月	直近1年	運用開始来
438.4237	6.50	13.58	▲ 0.39	5.40	338.42

●米ドル短期ファンド【組入投資信託:米ドルMMF】

(単位:%)

基準価額	騰落率				
	直近1ヶ月	直近3ヶ月	直近6ヶ月	直近1年	運用開始来
106.2740	0.81	▲ 2.60	▲ 7.37	▲ 7.65	6.27

●日本小型株ファンド【組入投資信託:フィデリティ・日本小型株・ファンドVA2】

(単位:%)

基準価額	騰落率				
	直近1ヶ月	直近3ヶ月	直近6ヶ月	直近1年	運用開始来
270.4846	2.51	7.84	2.80	2.39	170.48

●グローバル債券ファンド【組入投資信託:ピムコグローバル債券ファンド】

(単位:%)

基準価額	騰落率				
	直近1ヶ月	直近3ヶ月	直近6ヶ月	直近1年	運用開始来
171.4834	2.28	0.14	▲ 1.38	▲ 3.23	71.48

●Dバランスファンド【組入投資信託:DバランスファンドVA】

(単位:%)

基準価額	騰落率				
	直近1ヶ月	直近3ヶ月	直近6ヶ月	直近1年	運用開始来
322.8781	2.94	5.41	0.79	1.98	222.88

●日本株バリューファンド【組入投資信託:フィデリティ・日本アドバンテージ・ファンドVA】

(単位:%)

基準価額	騰落率				
	直近1ヶ月	直近3ヶ月	直近6ヶ月	直近1年	運用開始来
421.1314	2.14	10.34	7.71	4.47	321.13

●日本リートファンド【組入投資信託:DIAM J-REITファンドVA】

(単位:%)

基準価額	騰落率				
	直近1ヶ月	直近3ヶ月	直近6ヶ月	直近1年	運用開始来
241.9357	2.66	5.46	8.49	5.26	141.94

・基準価額は小数点第5位を、騰落率は小数点第3位を四捨五入して表示しています。

※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、募集を目的とするものではありません。

また、将来の運用成果を保証するものではありません。

※引出機能付災害4割加算型変額年金保険は投資信託ではありません。

※現在ご加入の引出機能付災害4割加算型変額年金保険の詳細につきましては、お手持ちの保険証券、「ご契約のしおり」「約款」「特別勘定のしおり」にてご確認ください。

※このレポートの最終ページには、諸費用やご契約者の負うリスクなどぜひご確認ください内容について記載しています。基本保険金額の増額・積立金の移転(スイッチング)などをご検討の際には必ず最終ページをご覧ください、内容について十分ご確認ください。

特別勘定の運用概況(2025年6月)

マネーファンド

第一生命保険株式会社

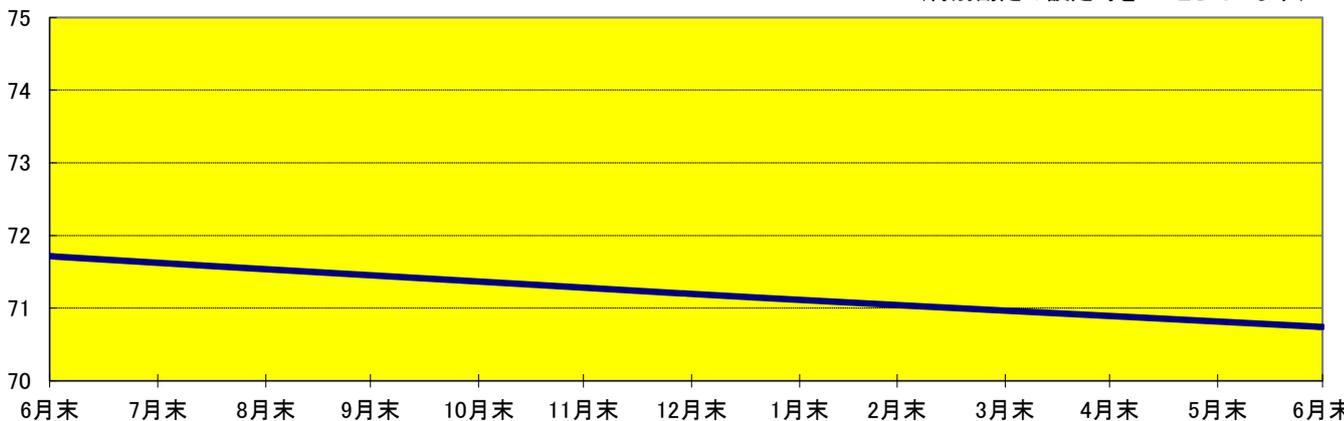
I【運用内容】

- 今月の特別勘定の基準価額の伸び率は、▲0.11%でした。
- 特別勘定への資金の投入回収に合わせて、日興MRFへの投資を行いました。組入比率は概ね高位を維持しました。

II【特別勘定の基準価額の推移】

●推移グラフ

(特別勘定の設定時を100としています)



●直近の基準価額

時点	基準価額
2024年6月末	71.7152
2024年7月末	71.6242
2024年8月末	71.5365
2024年9月末	71.4527
2024年10月末	71.3666
2024年11月末	71.2830
2024年12月末	71.1978
2025年1月末	71.1137
2025年2月末	71.0433
2025年3月末	70.9667
2025年4月末	70.8931
2025年5月末	70.8164
2025年6月末	70.7416

●基準価額は小数点第5位を四捨五入して表示しています。

●基準価額騰落率

	1ヶ月 (2025/5/31~)	3ヶ月 (2025/3/31~)	6ヶ月 (2024/12/31~)	1年 (2024/6/30~)	運用開始来 (2002/4/4~)
基準価額	▲ 0.11	▲ 0.32	▲ 0.64	▲ 1.36	▲ 29.26

●小数点第3位を四捨五入して表示しています。

以下の理由により、基準価額の変動は、特別勘定が用いる投資信託の基準価額の変動とは異なります。

- ・保険契約の異動に備え、特別勘定では一定の短期資金等を保有しています。
- ・基準価額計算の際に、保険契約関係費として特別勘定の資産総額に対して年率1.551%/365日を毎日控除しています。

III【特別勘定資産の内訳】

(単位:百万円、%)

項目	時価残高	構成比
投資信託	51	75.4
短期資金等	16	24.6
合計	67	100.0

- ・金額は百万円未満を切捨てて表示しています。
- ・構成比は特別勘定資産合計に対する割合です。また、小数点第2位を四捨五入して表示しています。
- ・お客さまのお申込み状況により、一時的に短期資金等の構成比が高くなる場合があります。

IV【保有有価証券の明細】

(単位:百万円、%)

項目	銘柄	時価残高	構成比
投資信託	日興MRF	51	75.4

※適格機関投資家向けに設定される投資信託の名称については、その旨を表わす名称を省略して記載しております。

※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、募集を目的とするものではありません。

また、将来の運用成果を保証するものではありません。

※引出機能付災害4割加算型変額年金保険は投資信託ではありません。

※現在ご加入の引出機能付災害4割加算型変額年金保険の詳細につきましては、お手持ちの保険証券、「ご契約のしおり」「約款」「特別勘定のしおり」にてご確認ください。

※このレポートの最終ページには、諸費用やご契約者の負うリスクなどぜひご確認ください内容について記載しています。基本保険金額の増額・積立金の移転(スイッチング)などを検討の際には必ず最終ページをご覧ください。内容について十分ご確認ください。

特別勘定の運用概況(2025年6月)

日本株グロースファンド

第一生命保険株式会社

I【運用内容】

- 今月の特別勘定の基準価額の伸び率は、+3.96%でした。
- 特別勘定への資金の投入回収に合わせて、Jグロース(利益還元成長株オープン)への投資を行いました。組入比率は概ね高位を維持しました。

II【特別勘定の基準価額の推移】

● 推移グラフ

(特別勘定の設定時を100としています)



● 直近の基準価額

時点	基準価額
2024年6月末	338.3942
2024年7月末	333.1290
2024年8月末	324.5983
2024年9月末	317.5954
2024年10月末	324.3890
2024年11月末	320.9420
2024年12月末	333.2532
2025年1月末	331.7496
2025年2月末	311.9851
2025年3月末	309.9704
2025年4月末	310.1192
2025年5月末	332.0271
2025年6月末	345.1868

● 基準価額は小数点第5位を四捨五入して表示しています。

● 基準価額騰落率

	1ヶ月 (2025/5/31~)	3ヶ月 (2025/3/31~)	6ヶ月 (2024/12/31~)	1年 (2024/6/30~)	運用開始来 (2002/4/1~)
基準価額	3.96	11.36	3.58	2.01	245.19

● 小数点第3位を四捨五入して表示しています。

以下の理由により、基準価額の変動は、特別勘定が用いる投資信託の基準価額の変動とは異なります。

- ・保険契約の異動に備え、特別勘定では一定の短期資金等を保有しています。
- ・基準価額計算の際に、保険契約関係費として特別勘定の資産総額に対して年率1.551%/365日を毎日控除しています。

III【特別勘定資産の内訳】

(単位:百万円、%)

項目	時価残高	構成比
投資信託	168	97.7
短期資金等	3	2.3
合計	172	100.0

- ・金額は百万円未満を切捨てて表示しています。
- ・構成比は特別勘定資産合計に対する割合です。また、小数点第2位を四捨五入して表示しています。
- ・お客さまのお申込み状況により、一時的に短期資金等の構成比が高くなる場合があります。

IV【保有有価証券の明細】

(単位:百万円、%)

項目	銘柄	時価残高	構成比
投資信託	Jグロース(利益還元成長株オープン)	168	97.7

※適格機関投資家向けに設定される投資信託の名称については、その旨を表わす名称を省略して記載しております。

※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、募集を目的とするものではありません。

また、将来の運用成果を保証するものではありません。

※引出機能付災害4割加算型変額年金保険は投資信託ではありません。

※現在ご加入の引出機能付災害4割加算型変額年金保険の詳細につきましては、お手持ちの保険証券、「ご契約のしおり」「約款」「特別勘定のしおり」にてご確認ください。

※このレポートの最終ページには、諸費用やご契約者の負うリスクなどぜひご確認いただきたい内容について記載しています。基本保険金額の増額・積立金の移転(スイッチング)などを検討の際には必ず最終ページをご覧ください、内容について十分ご確認ください。

特別勘定の運用概況(2025年6月)

日本株インデックスファンド

第一生命保険株式会社

I【運用内容】

- 今月の特別勘定の基準価額の伸び率は、+6.51%でした。
- 特別勘定への資金の投入回収に合わせて、日本株インデックスファンド225への投資を行いました。組入比率は概ね高位を維持しました。

II【特別勘定の基準価額の推移】

● 推移グラフ

(特別勘定の設定時を100としています)



● 直近の基準価額

時点	基準価額
2024年6月末	330.9315
2024年7月末	326.4813
2024年8月末	323.0917
2024年9月末	318.8614
2024年10月末	327.7913
2024年11月末	320.1212
2024年12月末	334.0236
2025年1月末	330.8949
2025年2月末	310.7410
2025年3月末	300.1072
2025年4月末	303.4973
2025年5月末	318.9921
2025年6月末	339.7712

● 基準価額は小数点第5位を四捨五入して表示しています。

● 基準価額騰落率

	1ヶ月 (2025/5/31~)	3ヶ月 (2025/3/31~)	6ヶ月 (2024/12/31~)	1年 (2024/6/30~)	運用開始来 (2002/4/1~)
基準価額	6.51	13.22	1.72	2.67	239.77

● 小数点第3位を四捨五入して表示しています。

以下の理由により、基準価額の変動は、特別勘定が用いる投資信託の基準価額の変動とは異なります。

- ・保険契約の異動に備え、特別勘定では一定の短期資金等を保有しています。
- ・基準価額計算の際に、保険契約関係費として特別勘定の資産総額に対して年率1.551%/365日を毎日控除しています。

III【特別勘定資産の内訳】

(単位:百万円、%)

項目	時価残高	構成比
投資信託	859	100.4
短期資金等	-3	-0.4
合計	856	100.0

- ・金額は百万円未満を切捨てて表示しています。
- ・構成比は特別勘定資産合計に対する割合です。また、小数点第2位を四捨五入して表示しています。
- ・お客さまのお申込み状況により、一時的に短期資金等の構成比が高くなる、もしくはマイナスとなることがあります。

IV【保有有価証券の明細】

(単位:百万円、%)

項目	銘柄	時価残高	構成比
投資信託	日本株インデックスファンド225	859	100.4

※適格機関投資家向けに設定される投資信託の名称については、その旨を表わす名称を省略して記載しております。

※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、募集を目的とするものではありません。

また、将来の運用成果を保証するものではありません。

※引出機能付災害4割加算型変額年金保険は投資信託ではありません。

※現在ご加入の引出機能付災害4割加算型変額年金保険の詳細につきましては、お手持ちの保険証券、「ご契約のしおり」「約款」「特別勘定のしおり」にてご確認ください。

※このレポートの最終ページには、諸費用やご契約者の負うリスクなどぜひご確認いただきたい内容について記載しています。基本保険金額の増額・積立金の移転(スイッチング)などをご検討の際には必ず最終ページをご覧ください、内容について十分ご確認ください。

特別勘定の運用概況(2025年6月)

グローバルグロースファンド

第一生命保険株式会社

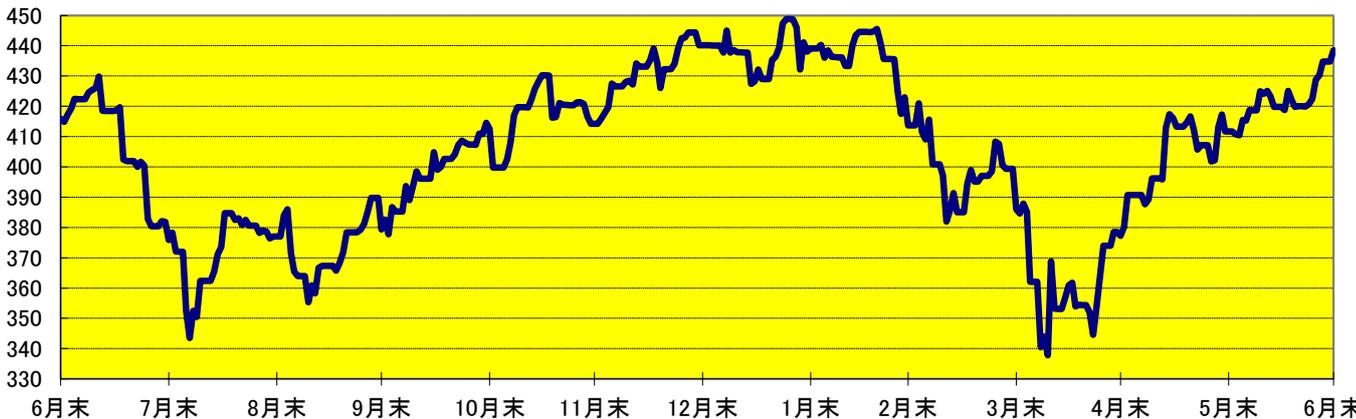
I【運用内容】

- 今月の特別勘定の基準価額の伸び率は、+6.50%でした。
- 特別勘定への資金の投入回収に合わせて、Gグロースへの投資を行いました。
組入比率は概ね高位を維持しました。

II【特別勘定の基準価額の推移】

● 推移グラフ

(特別勘定の設定時を100としています)



● 直近の基準価額

時点	基準価額
2024年6月末	415.9593
2024年7月末	375.8627
2024年8月末	377.0015
2024年9月末	379.3073
2024年10月末	412.5769
2024年11月末	414.2440
2024年12月末	440.1520
2025年1月末	439.1332
2025年2月末	413.6987
2025年3月末	386.0172
2025年4月末	377.2832
2025年5月末	411.6648
2025年6月末	438.4237

● 基準価額は小数点第5位を四捨五入して表示しています。

● 基準価額騰落率

	1ヶ月 (2025/5/31~)	3ヶ月 (2025/3/31~)	6ヶ月 (2024/12/31~)	1年 (2024/6/30~)	運用開始来 (2002/4/1~)
基準価額	6.50	13.58	▲ 0.39	5.40	338.42

● 小数点第3位を四捨五入して表示しています。

以下の理由により、基準価額の変動は、特別勘定が用いる投資信託の基準価額の変動とは異なります。

- ・保険契約の異動に備え、特別勘定では一定の短期資金等を保有しています。
- ・基準価額計算の際に、保険契約関係費として特別勘定の資産総額に対して年率1.551%/365日を毎日控除しています。

III【特別勘定資産の内訳】

(単位:百万円、%)

項目	時価残高	構成比
投資信託	235	97.3
短期資金等	6	2.7
合計	242	100.0

- ・金額は百万円未満を切捨てて表示しています。
- ・構成比は特別勘定資産合計に対する割合です。また、小数点第2位を四捨五入して表示しています。
- ・お客さまのお申込み状況により、一時的に短期資金等の構成比が高くなる場合があります。

IV【保有有価証券の明細】

(単位:百万円、%)

項目	銘柄	時価残高	構成比
投資信託	Gグロース	235	97.3

※適格機関投資家向けに設定される投資信託の名称については、その旨を表わす名称を省略して記載しております。

※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、募集を目的とするものではありません。

また、将来の運用成果を保証するものではありません。

※引出機能付災害4割加算型変額年金保険は投資信託ではありません。

※現在ご加入の引出機能付災害4割加算型変額年金保険の詳細につきましては、お手持ちの保険証券、「ご契約のしおり」「約款」「特別勘定のしおり」にてご確認ください。

※このレポートの最終ページには、諸費用やご契約者の負うリスクなどぜひご確認いただきたい内容について記載しています。基本保険金額の増額・積立金の移転(スイッチング)などをご検討の際には必ず最終ページをご覧ください、内容について十分ご確認ください。

特別勘定の運用概況(2025年6月)

米ドル短期ファンド

第一生命保険株式会社

I【運用内容】

- 今月の特別勘定の基準価額の伸び率は、+0.81%でした。
- 特別勘定への資金の投入回収に合わせて、米ドルMMFへの投資を行いました。
組入比率は概ね高位を維持しました。

II【特別勘定の基準価額の推移】

●推移グラフ

(特別勘定の設定時を100としています)



●直近の基準価額

時点	基準価額
2024年6月末	115.0757
2024年7月末	109.2980
2024年8月末	104.1812
2024年9月末	102.9637
2024年10月末	110.9629
2024年11月末	109.1879
2024年12月末	114.7242
2025年1月末	112.2545
2025年2月末	109.0275
2025年3月末	109.1111
2025年4月末	104.3128
2025年5月末	105.4240
2025年6月末	106.2740

●基準価額は小数点第5位を四捨五入して表示しています。

●基準価額騰落率

	1ヶ月 (2025/5/31~)	3ヶ月 (2025/3/31~)	6ヶ月 (2024/12/31~)	1年 (2024/6/30~)	運用開始来 (2002/4/1~)
基準価額	0.81	▲ 2.60	▲ 7.37	▲ 7.65	6.27

●小数点第3位を四捨五入して表示しています。

以下の理由により、基準価額の変動は、特別勘定が用いる投資信託の基準価額の変動とは異なります。

- ・保険契約の異動に備え、特別勘定では一定の短期資金等を保有しています。
- ・基準価額計算の際に、保険契約関係費として特別勘定の資産総額に対して年率1.551%/365日を毎日控除しています。

III【特別勘定資産の内訳】

(単位:百万円、%)

項目	時価残高	構成比
投資信託	45	98.5
短期資金等	0	1.5
合計	45	100.0

- ・金額は百万円未満を切捨てて表示しています。
- ・構成比は特別勘定資産合計に対する割合です。また、小数点第2位を四捨五入して表示しています。
- ・お客さまのお申込み状況により、一時的に短期資金等の構成比が高くなる場合があります。

IV【保有有価証券の明細】

(単位:百万円、%)

項目	銘柄	時価残高	構成比
投資信託	米ドルMMF	45	98.5

※適格機関投資家向けに設定される投資信託の名称については、その旨を表わす名称を省略して記載しております。

※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、募集を目的とするものではありません。

また、将来の運用成果を保証するものではありません。

※引出機能付災害4割加算型変額年金保険は投資信託ではありません。

※現在ご加入の引出機能付災害4割加算型変額年金保険の詳細につきましては、お手持ちの保険証券、「ご契約のしおり」「約款」「特別勘定のしおり」にてご確認ください。

※このレポートの最終ページには、諸費用やご契約者の負うリスクなどぜひご確認ください内容について記載しています。基本保険金額の増額・積立金の移転(スイッチング)などを検討の際には必ず最終ページをご覧ください、内容について十分ご確認ください。

特別勘定の運用概況(2025年6月)

日本小型株ファンド

第一生命保険株式会社

I【運用内容】

- 今月の特別勘定の基準価額の伸び率は、+2.51%でした。
- 特別勘定への資金の投入回収に合わせて、フィデリティ・日本小型株・ファンドVA2への投資を行いました。組入比率は概ね高位を維持しました。

II【特別勘定の基準価額の推移】

● 推移グラフ

(特別勘定の設定時を100としています)



● 直近の基準価額

時点	基準価額
2024年6月末	264.1614
2024年7月末	267.6397
2024年8月末	262.6210
2024年9月末	264.3009
2024年10月末	258.5018
2024年11月末	254.9721
2024年12月末	263.1085
2025年1月末	258.6961
2025年2月末	248.7512
2025年3月末	250.8165
2025年4月末	250.9222
2025年5月末	263.8662
2025年6月末	270.4846

● 基準価額は小数点第5位を四捨五入して表示しています。

● 基準価額騰落率

(単位:%)

	1ヶ月 (2025/5/31~)	3ヶ月 (2025/3/31~)	6ヶ月 (2024/12/31~)	1年 (2024/6/30~)	運用開始来 (2003/1/17~)
基準価額	2.51	7.84	2.80	2.39	170.48

● 小数点第3位を四捨五入して表示しています。

以下の理由により、基準価額の変動は、特別勘定が用いる投資信託の基準価額の変動とは異なります。

- ・保険契約の異動に備え、特別勘定では一定の短期資金等を保有しています。
- ・基準価額計算の際に、保険契約関係費として特別勘定の資産総額に対して年率1.551%/365日を毎日控除しています。

III【特別勘定資産の内訳】

(単位:百万円、%)

項目	時価残高	構成比
投資信託	72	97.1
短期資金等	2	2.9
合計	74	100.0

- 金額は百万円未満を切捨てて表示しています。
- 構成比は特別勘定資産合計に対する割合です。また、小数点第2位を四捨五入して表示しています。
- お客さまのお申込み状況により、一時的に短期資金等の構成比が高くなる場合があります。

IV【保有有価証券の明細】

(単位:百万円、%)

項目	銘柄	時価残高	構成比
投資信託	フィデリティ・日本小型株・ファンドVA2	72	97.1

※適格機関投資家向けに設定される投資信託の名称については、その旨を表わす名称を省略して記載しております。

※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、募集を目的とするものではありません。

また、将来の運用成果を保証するものではありません。

※引出機能付災害4割加算型変額年金保険は投資信託ではありません。

※現在ご加入の引出機能付災害4割加算型変額年金保険の詳細につきましては、お手持ちの保険証券、「ご契約のしおり」「約款」「特別勘定のしおり」にてご確認ください。

※このレポートの最終ページには、諸費用やご契約者の負うリスクなどぜひご確認ください内容について記載しています。基本保険金額の増額・積立金の移転(スイッチング)などを検討の際には必ず最終ページをご覧ください、内容について十分ご確認ください。

特別勘定の運用概況(2025年6月)

グローバル債券ファンド

第一生命保険株式会社

I【運用内容】

- 今月の特別勘定の基準価額の伸び率は、+2.28%でした。
- 特別勘定への資金の投入回収に合わせて、ピムコグローバル債券ファンドへの投資を行いました。組入比率は概ね高位を維持しました。

II【特別勘定の基準価額の推移】

●推移グラフ

(特別勘定の設定時を100としています)



●直近の基準価額

時点	基準価額
2024年6月末	177.2155
2024年7月末	173.2981
2024年8月末	166.4785
2024年9月末	166.3042
2024年10月末	172.0530
2024年11月末	169.2536
2024年12月末	173.8827
2025年1月末	172.5237
2025年2月末	169.4484
2025年3月末	171.2484
2025年4月末	165.9192
2025年5月末	167.6594
2025年6月末	171.4834

●基準価額は小数点第5位を四捨五入して表示しています。

●基準価額騰落率

	1ヶ月 (2025/5/31~)	3ヶ月 (2025/3/31~)	6ヶ月 (2024/12/31~)	1年 (2024/6/30~)	運用開始来 (2003/6/3~)
基準価額	2.28	0.14	▲ 1.38	▲ 3.23	71.48

●小数点第3位を四捨五入して表示しています。

以下の理由により、基準価額の変動は、特別勘定が用いる投資信託の基準価額の変動とは異なります。

- ・保険契約の異動に備え、特別勘定では一定の短期資金等を保有しています。
- ・基準価額計算の際に、保険契約関係費として特別勘定の資産総額に対して年率1.551%/365日を毎日控除しています。

III【特別勘定資産の内訳】

(単位:百万円、%)

項目	時価残高	構成比
投資信託	50	97.6
短期資金等	1	2.4
合計	51	100.0

- ・金額は百万円未満を切捨てて表示しています。
- ・構成比は特別勘定資産合計に対する割合です。また、小数点第2位を四捨五入して表示しています。
- ・お客さまのお申込み状況により、一時的に短期資金等の構成比が高くなる場合があります。

IV【保有有価証券の明細】

(単位:百万円、%)

項目	銘柄	時価残高	構成比
投資信託	ピムコグローバル債券ファンド	50	97.6

※適格機関投資家向けに設定される投資信託の名称については、その旨を表わす名称を省略して記載しております。

※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、募集を目的とするものではありません。

また、将来の運用成果を保証するものではありません。

※引出機能付災害4割加算型変額年金保険は投資信託ではありません。

※現在ご加入の引出機能付災害4割加算型変額年金保険の詳細につきましては、お手持ちの保険証券、「ご契約のしおり」「約款」「特別勘定のしおり」にてご確認ください。

※このレポートの最終ページには、諸費用やご契約者の負うリスクなどぜひご確認ください内容について記載しています。基本保険金額の増額・積立金の移転(スイッチング)などをご検討の際には必ず最終ページをご覧ください、内容について十分ご確認ください。

特別勘定の運用概況(2025年6月)

Dバランスファンド

第一生命保険株式会社

I【運用内容】

- 今月の特別勘定の基準価額の伸び率は、+2.94%でした。
- 特別勘定への資金の投入回収に合わせて、DバランスファンドVAへの投資を行いました。組入比率は概ね高位を維持しました。

II【特別勘定の基準価額の推移】

● 推移グラフ

(特別勘定の設定時を100としています)



● 直近の基準価額

時点	基準価額
2024年6月末	316.6037
2024年7月末	306.3575
2024年8月末	299.8062
2024年9月末	306.6768
2024年10月末	309.0365
2024年11月末	306.7522
2024年12月末	320.3454
2025年1月末	316.2736
2025年2月末	307.7608
2025年3月末	306.2962
2025年4月末	294.6442
2025年5月末	313.6598
2025年6月末	322.8781

● 基準価額は小数点第5位を四捨五入して表示しています。

● 基準価額騰落率

	1ヶ月 (2025/5/31~)	3ヶ月 (2025/3/31~)	6ヶ月 (2024/12/31~)	1年 (2024/6/30~)	運用開始来 (2003/6/3~)
基準価額	2.94	5.41	0.79	1.98	222.88

● 小数点第3位を四捨五入して表示しています。

以下の理由により、基準価額の変動は、特別勘定が用いる投資信託の基準価額の変動とは異なります。

- ・保険契約の異動に備え、特別勘定では一定の短期資金等を保有しています。
- ・基準価額計算の際に、保険契約関係費として特別勘定の資産総額に対して年率1.551%/365日を毎日控除しています。

III【特別勘定資産の内訳】

(単位:百万円、%)

項目	時価残高	構成比
投資信託	167	97.6
短期資金等	4	2.4
合計	171	100.0

- ・金額は百万円未満を切捨てて表示しています。
- ・構成比は特別勘定資産合計に対する割合です。また、小数点第2位を四捨五入して表示しています。
- ・お客さまのお申込み状況により、一時的に短期資金等の構成比が高くなる場合があります。

IV【保有有価証券の明細】

(単位:百万円、%)

項目	銘柄	時価残高	構成比
投資信託	DバランスファンドVA	167	97.6

※適格機関投資家向けに設定される投資信託の名称については、その旨を表わす名称を省略して記載しております。

※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、募集を目的とするものではありません。

また、将来の運用成果を保証するものではありません。

※引出機能付災害4割加算型変額年金保険は投資信託ではありません。

※現在ご加入の引出機能付災害4割加算型変額年金保険の詳細につきましては、お手持ちの保険証券、「ご契約のしおり」「約款」「特別勘定のしおり」にてご確認ください。

※このレポートの最終ページには、諸費用やご契約者の負うリスクなどぜひご確認ください内容について記載しています。基本保険金額の増額・積立金の移転(スイッチング)などをご検討の際には必ず最終ページをご覧ください、内容について十分ご確認ください。

特別勘定の運用概況(2025年6月)

日本株バリューファンド

第一生命保険株式会社

I【運用内容】

- 今月の特別勘定の基準価額の伸び率は、+2.14%でした。
- 特別勘定への資金の投入回収に合わせて、フィデリティ・日本アドバンテージ・ファンドVAへの投資を行いました。組入比率は概ね高位を維持しました。

II【特別勘定の基準価額の推移】

● 推移グラフ

(特別勘定の設定時を100としています)



● 直近の基準価額

時点	基準価額
2024年6月末	403.0949
2024年7月末	402.9517
2024年8月末	383.6088
2024年9月末	378.0413
2024年10月末	377.4203
2024年11月末	378.1867
2024年12月末	390.9922
2025年1月末	389.7032
2025年2月末	375.5564
2025年3月末	381.6575
2025年4月末	388.9114
2025年5月末	412.2882
2025年6月末	421.1314

● 基準価額は小数点第5位を四捨五入して表示しています。

● 基準価額騰落率

	1ヶ月 (2025/5/31~)	3ヶ月 (2025/3/31~)	6ヶ月 (2024/12/31~)	1年 (2024/6/30~)	運用開始来 (2004/1/5~)
基準価額	2.14	10.34	7.71	4.47	321.13

● 小数点第3位を四捨五入して表示しています。

以下の理由により、基準価額の変動は、特別勘定が用いる投資信託の基準価額の変動とは異なります。

- ・保険契約の異動に備え、特別勘定では一定の短期資金等を保有しています。
- ・基準価額計算の際に、保険契約関係費として特別勘定の資産総額に対して年率1.551%/365日を毎日控除しています。

III【特別勘定資産の内訳】

(単位:百万円、%)

項目	時価残高	構成比
投資信託	122	97.1
短期資金等	3	2.9
合計	126	100.0

- ・金額は百万円未満を切捨てて表示しています。
- ・構成比は特別勘定資産合計に対する割合です。また、小数点第2位を四捨五入して表示しています。
- ・お客さまのお申込み状況により、一時的に短期資金等の構成比が高くなる場合があります。

IV【保有有価証券の明細】

(単位:百万円、%)

項目	銘柄	時価残高	構成比
投資信託	フィデリティ・日本アドバンテージ・ファンドVA	122	97.1

※適格機関投資家向けに設定される投資信託の名称については、その旨を表わす名称を省略して記載しております。

※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、募集を目的とするものではありません。

また、将来の運用成果を保証するものではありません。

※引出機能付災害4割加算型変額年金保険は投資信託ではありません。

※現在ご加入の引出機能付災害4割加算型変額年金保険の詳細につきましては、お手持ちの保険証券、「ご契約のしおり」「約款」「特別勘定のしおり」にてご確認ください。

※このレポートの最終ページには、諸費用やご契約者の負うリスクなどぜひご確認ください内容について記載しています。基本保険金額の増額・積立金の移転(スイッチング)などをご検討の際には必ず最終ページをご覧ください、内容について十分ご確認ください。

特別勘定の運用概況(2025年6月)

日本リートファンド

第一生命保険株式会社

I【運用内容】

- 今月の特別勘定の基準価額の伸び率は、+2.66%でした。
- 特別勘定への資金の投入回収に合わせて、DIAM J-REITファンドVAへの投資を行いました。組入比率は概ね高位を維持しました。

II【特別勘定の基準価額の推移】

●推移グラフ

(特別勘定の設定時を100としています)



●直近の基準価額

時点	基準価額
2024年6月末	229.8546
2024年7月末	229.9621
2024年8月末	235.7444
2024年9月末	231.2212
2024年10月末	226.7314
2024年11月末	224.2019
2024年12月末	223.0051
2025年1月末	230.7523
2025年2月末	230.6588
2025年3月末	229.4180
2025年4月末	231.8312
2025年5月末	235.6705
2025年6月末	241.9357

●基準価額は小数点第5位を四捨五入して表示しています。

●基準価額騰落率

	1ヶ月 (2025/5/31~)	3ヶ月 (2025/3/31~)	6ヶ月 (2024/12/31~)	1年 (2024/6/30~)	運用開始来 (2004/1/5~)
基準価額	2.66	5.46	8.49	5.26	141.94

●小数点第3位を四捨五入して表示しています。

以下の理由により、基準価額の変動は、特別勘定が用いる投資信託の基準価額の変動とは異なります。

- ・保険契約の異動に備え、特別勘定では一定の短期資金等を保有しています。
- ・基準価額計算の際に、保険契約関係費として特別勘定の資産総額に対して年率1.551%/365日を毎日控除しています。

III【特別勘定資産の内訳】

(単位:百万円、%)

項目	時価残高	構成比
投資信託	69	97.2
短期資金等	2	2.8
合計	71	100.0

- ・金額は百万円未満を切捨てて表示しています。
- ・構成比は特別勘定資産合計に対する割合です。また、小数点第2位を四捨五入して表示しています。
- ・お客さまのお申込み状況により、一時的に短期資金等の構成比が高くなる場合があります。

IV【保有有価証券の明細】

(単位:百万円、%)

項目	銘柄	時価残高	構成比
投資信託	DIAM J-REITファンドVA	69	97.2

※適格機関投資家向けに設定される投資信託の名称については、その旨を表わす名称を省略して記載しております。

※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、募集を目的とするものではありません。

また、将来の運用成果を保証するものではありません。

※引出機能付災害4割加算型変額年金保険は投資信託ではありません。

※現在ご加入の引出機能付災害4割加算型変額年金保険の詳細につきましては、お手持ちの保険証券、「ご契約のしおり」「約款」「特別勘定のしおり」にてご確認ください。

※このレポートの最終ページには、諸費用やご契約者の負うリスクなどぜひご確認ください内容について記載しています。基本保険金額の増額・積立金の移転(スイッチング)などを検討の際には必ず最終ページをご覧ください、内容について十分ご確認ください。

特にご確認いただきたい重要事項【引出機能付災害4割加算型変額年金保険】

■運用リスクについて

- この商品は、年金額、積立金額、解約返還金額、給付金額等が特別勘定資産の運用実績に基づいて増減する仕組みの、保険料一時払方式の変額年金保険(生命保険)です。引受保険会社は、第一生命保険株式会社です。
- ファンド(特別勘定)での資産運用においては主に投資信託に投資しますので、その運用においては運用リスクを負うことになります。この商品では、資産運用の成果が直接、積立金額、解約返還金額、死亡給付金額等に反映されることから、資産運用の成果とリスクがともにご契約者に帰属することとなります。なお、積立金額、解約返還金額、年金原資、年金額に最低保証はありません。
- 積立金額は、ファンド(特別勘定)で運用・管理されます。ファンド(特別勘定)は、実質的に国内外の株式・債券等を投資対象とするため、「株価の下落」「金利の上昇による債券価格の下落」「円高による外貨建資産価格の下落」等が基準価額の下落要因となります。
- 基準価額の下落は直接、積立金額、解約返還金額、年金原資などに反映されるため、積立金額、解約返還金額、年金原資が一時払保険料相当額を大きく下回ることがあり損失が生じるおそれがあります。

■ご負担いただく諸費用について

お客さまには以下の諸費用の合計額をご負担いただきます。

(1) 運用期間中

①すべてのご契約者にご負担いただく費用

項目	金額	備考
保険契約関係費 死亡給付金のお支払いや、ご契約の締結・維持に必要な費用です。	ファンド(特別勘定)の資産総額に対して年率 1.551%	ファンド(特別勘定)の資産総額に対して年率1.551%/365日を毎日控除します。
運用に関わる費用 各ファンド(特別勘定)の運用に関わる費用として、投資対象となる投資信託にかかる信託報酬などです。	信託報酬は、(年率)1.76275%が上限です。 (別表をご覧ください。) ※運用手段の変更、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。	投資対象となる各投資信託の信託報酬は、信託財産の額に対して所定の率(年率)/365日を毎日控除します。

※上記の信託報酬の他、以下の諸費用を間接的にご負担いただくことがあります。なお、売買委託先、売買金額等によって手数料率が変動する等の理由から、これらの計算方法は表示しておりません。

- ・有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引に係る手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、信託財産留保額、当該手数料にかかる消費税等相当額および外貨建資産の保管等に要する費用(マザーファンドで運用する場合も同様)等

(別表)各特別勘定が主たる投資対象とする投資信託の信託報酬等

特別勘定の名称	主たる投資対象とする投資信託の信託報酬等※	特別勘定の名称	主たる投資対象とする投資信託の信託報酬等※
日本株グロースファンド	年率0.957%(税抜0.87%)を上限	米ドル短期ファンド	管理報酬等 年率0.91%(上限)
日本株バリューファンド	年率1.65%(税抜1.50%)	日本リートファンド	年率0.704%(税抜0.64%)
日本小型株ファンド	年率1.463%(税抜1.33%)	マネーファンド	元本総額に対し年率1.0%以内
日本株インデックスファンド	年率0.3685%(税抜0.335%)	Dバランスファンド	年率0.29975%~1.76275%(税抜0.2725%~1.6025%) うちアセットマネジメント One 株式会社分の費用は0.29975%程度(税抜0.2725%程度)です。
グローバルグロースファンド	年率1.43%(税抜1.30%)		
グローバル債券ファンド	年率0.77%(税抜0.70%)		

※上記信託報酬は、2025年4月現在の数値であり、運用会社により今後変更され引き上げられることがあります。なお、()内は消費税抜き額を表示しています。

②特定のご契約者にご負担いただく費用

項目	金額	備考
保険契約維持費 基本保険金額が200万円未満の場合にかかる費用です。	毎月400円	月単位の契約応当日(契約日を含みます)始に積立金から控除します。
解約控除 契約日(増額日)から経過10年未満で解約・減額された場合にかかる費用です。	契約日からの経過年数に応じ、基本保険金額に対して6.0%~0.6%の解約控除率を乗じた金額	解約・減額時にお支払いする積立金から控除します。

(2) 年金受取期間中

項目	年金の種類	金額	備考
保険契約関係費	確定年金	支払年金額に対して年率1.0%	第2回以後の年金の年金支払日に責任準備金から控除します。
	保証期間付有期年金		
	保証期間付終身年金		
		保証期間中:支払年金額に対して年率1.0% 保証期間経過後:支払年金額に対して年率2.0%	

※上記の率等は年金支払開始日の時期により異なることがあります。

■その他ご留意いただきたい事項について

- この商品では、年金原資、年金額に最低保証はありませんので、お受取りになる年金の合計額が一時払保険料相当額を下回ることがあります。そのため損失が生じるおそれがあります。
- この商品では、ご契約日(増額日)から10年未満に解約・減額をされますと解約控除がかかります。また、解約返還金額には最低保証はありませんので、一時払保険料相当額を下回ることがあります。そのため損失が生じるおそれがあります。