年金工房M

引出機能付災害2割加算型変額年金保険（H16）特別勘定群A型

特別勘定の月次運用レポート

2024年9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
日本株式型（M225）	MHAM株式インデックスファンド225VA
世界債券型（MGB1）	DIAMグローバル・ボンド・ポートVA（ヘッジなし）
世界株式型（MGE1）	MHAM／JPMグローバル株式VA Aコース(為替ヘッジあり)
バランス型（MBF1）	DIAMバランス物語50VA（安定・成長型）
マネープール型（MMP）	

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いただき、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(2024年9月)

第一生命保険株式会社

●日本株式型（M225）【組入投資信託：MHAM株式インデックスファンド225VA】

（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
299.2990	▲ 1.38	▲ 3.51	▲ 5.69	18.70	199.30

●世界債券型（MGB1）【組入投資信託：DIAMグローバル・ボンド・ポートVA（ヘッジなし）】

（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
133.1251	0.20	▲ 6.13	▲ 1.53	5.26	33.13

●世界株式型（MGE1）【組入投資信託：MHAM／JPMグローバル株式VA Aコース(為替ヘッジあり)】

（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
312.3426	0.77	0.33	2.74	23.40	212.34

●バランス型（MBF1）【組入投資信託：DIAMバランス物語50VA（安定・成長型）】

（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
171.6801	▲ 0.32	▲ 3.31	▲ 1.89	7.77	71.68

●マネープール型（MMP）

（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
74.1102	▲ 0.12	▲ 0.37	▲ 0.75	▲ 1.51	▲ 25.89

・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2割加算型変額年金保険（H16）特別勘定群A型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2割加算型変額年金保険（H16）特別勘定群A型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いただき、内容について十分ご確認ください。

年金工房M

引出機能付災害2割加算型変額年金保険（H16）
特別勘定群A型
月次運用レポート

特別勘定の運用概況（2024年9月）

日本株式型（M225）

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、▲1.38%でした。

●特別勘定への資金の投入回収に合わせて、MHAM株式インデックスファンド225VA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
2023年9月末	252.1380
2023年10月末	244.0518
2023年11月末	263.8691
2023年12月末	263.6663
2024年1月末	284.9702
2024年2月末	306.6667
2024年3月末	317.3457
2024年4月末	301.8149
2024年5月末	302.0335
2024年6月末	310.1922
2024年7月末	306.4437
2024年8月末	303.4853
2024年9月末	299.2990

・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（2024/8/31～）	3ヶ月（2024/6/30～）	6ヶ月（2024/3/31～）	1年（2023/9/30～）	運用開始来（2004/4/20～）
基準価額	▲ 1.38	▲ 3.51	▲ 5.69	18.70	199.30

・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1.545%／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	9	97.1
短期資金等	0	2.9
合計	10	100.0

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	MHAM株式インデックスファンド225VA	9	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。

・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ことがあります。

※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2割加算型変額年金保険（H16）特別勘定群A型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2割加算型変額年金保険（H16）特別勘定群A型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いただき、内容について十分ご確認ください。

特別勘定の運用概況（2024年9月）

世界債券型（MGB1）

第一生命保険株式会社

Ⅰ【運用内容】

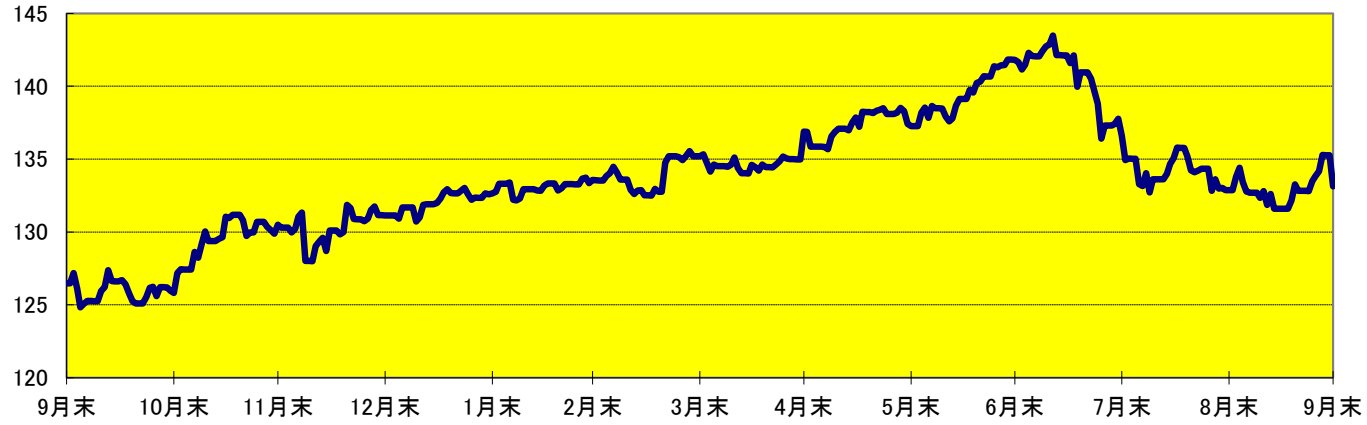
●今月の特別勘定の基準価額の伸び率は、＋0.20%でした。

●特別勘定への資金の投入回収に合わせて、DIAMグローバル・ボンド・ポートVA（ヘッジなし）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
2023年9月末	126.4761
2023年10月末	125.8268
2023年11月末	130.4885
2023年12月末	131.1433
2024年1月末	132.6427
2024年2月末	133.5681
2024年3月末	135.1889
2024年4月末	136.8920
2024年5月末	137.2696
2024年6月末	141.8154
2024年7月末	136.5980
2024年8月末	132.8659
2024年9月末	133.1251

・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（2024/8/31～）	3ヶ月（2024/6/30～）	6ヶ月（2024/3/31～）	1年（2023/9/30～）	運用開始来（2004/4/21～）
基準価額	0.20	▲ 6.13	▲ 1.53	5.26	33.13

・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1.545%／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	2	97.3
短期資金等	0	2.7
合計	2	100.0

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グローバル・ボンド・ポートVA（ヘッジなし）	2	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。

・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ことがあります。

※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2割加算型変額年金保険（H16）特別勘定群A型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2割加算型変額年金保険（H16）特別勘定群A型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いただき、内容について十分ご確認ください。

特別勘定の運用概況(2024年9月)

世界株式型(MGE1)

第一生命保険株式会社

Ⅰ【運用内容】

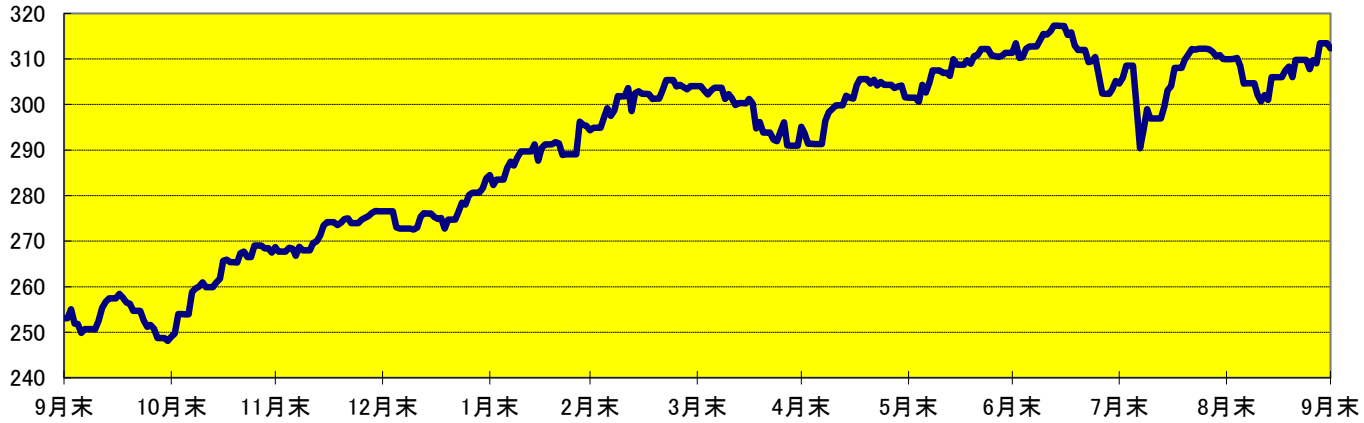
●今月の特別勘定の基準価額の伸び率は、+0.77%でした。

●特別勘定への資金の投入回収に合わせて、MHAM/JPMグローバル株式VA Aコース(為替ヘッジあり)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
2023年9月末	253.1144
2023年10月末	249.0293
2023年11月末	268.6867
2023年12月末	276.5624
2024年1月末	284.4610
2024年2月末	294.3347
2024年3月末	304.0162
2024年4月末	295.1333
2024年5月末	301.5087
2024年6月末	311.3139
2024年7月末	304.5523
2024年8月末	309.9555
2024年9月末	312.3426

・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 (2024/8/31～)	3ヶ月 (2024/6/30～)	6ヶ月 (2024/3/31～)	1年 (2023/9/30～)	運用開始来 (2004/4/23～)
基準価額	0.77	0.33	2.74	23.40	212.34

・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1.545%/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	1	97.1
短期資金等	0	2.9
合計	1	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	MHAM/JPMグローバル株式VA Aコース(為替ヘッジあり)	1	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2割加算型変額年金保険(H16)特別勘定群A型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2割加算型変額年金保険(H16)特別勘定群A型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いただき、内容について十分ご確認ください。

年金工房M

引出機能付災害2割加算型変額年金保険（H16）
特別勘定群A型
月次運用レポート

特別勘定の運用概況（2024年9月）

バランス型（MBF1）

第一生命保険株式会社

Ⅰ【運用内容】

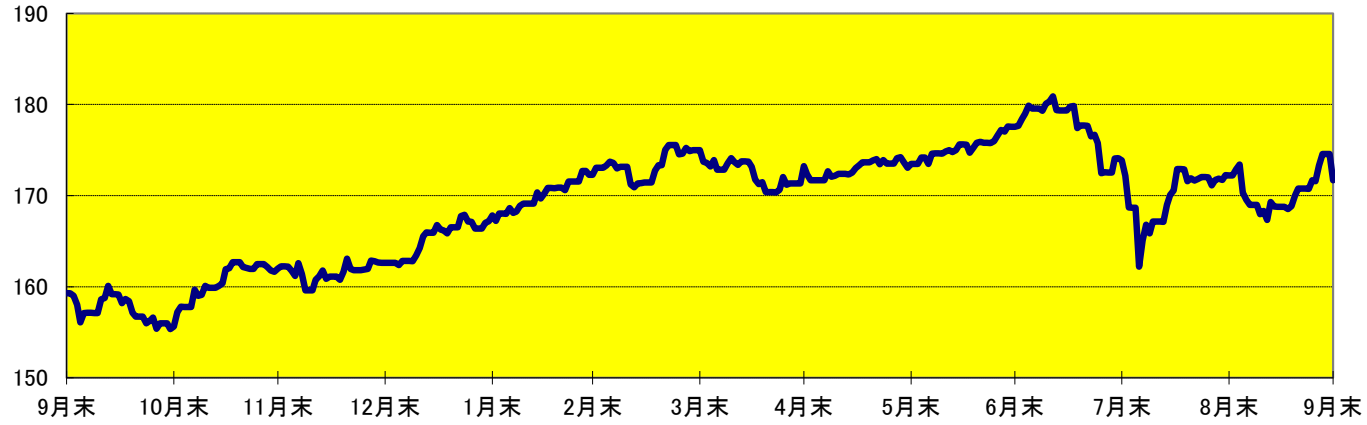
●今月の特別勘定の基準価額の伸び率は、▲0.32%でした。

●特別勘定への資金の投入回収に合わせて、DIAMバランス物語50VA（安定・成長型）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
2023年9月末	159.2953
2023年10月末	155.6318
2023年11月末	161.9765
2023年12月末	162.6277
2024年1月末	167.8092
2024年2月末	172.2692
2024年3月末	174.9869
2024年4月末	173.2313
2024年5月末	173.4822
2024年6月末	177.5537
2024年7月末	173.8725
2024年8月末	172.2262
2024年9月末	171.6801

・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（2024/8/31～）	3ヶ月（2024/6/30～）	6ヶ月（2024/3/31～）	1年（2023/9/30～）	運用開始来（2004/4/21～）
基準価額	▲ 0.32	▲ 3.31	▲ 1.89	7.77	71.68

・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1.545%／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	13	97.6
短期資金等	0	2.4
合計	13	100.0

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バランス物語50VA（安定・成長型）	13	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。

・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ことがあります。

※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2割加算型変額年金保険（H16）特別勘定群A型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2割加算型変額年金保険（H16）特別勘定群A型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いただき、内容について十分ご確認ください。

年金工房M

引出機能付災害2割加算型変額年金保険（H16）
特別勘定群A型
月次運用レポート

特別勘定の運用概況（2024年9月）

マネープール型（MMP）

第一生命保険株式会社

Ⅰ【運用内容】

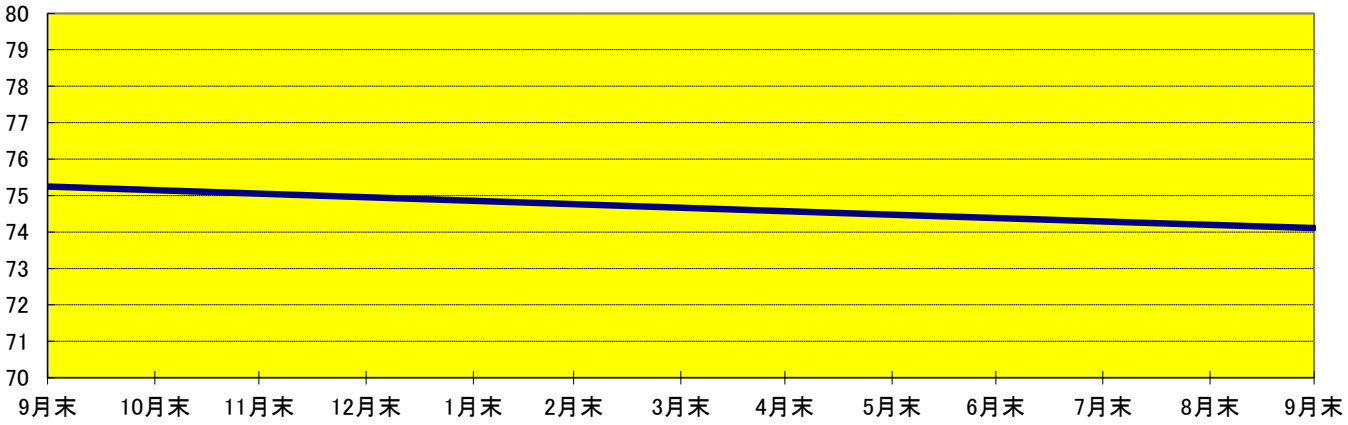
●今月の特別勘定の基準価額の伸び率は、▲0.12%でした。

●安定した収益の確保を目指した運用を行いました。

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
2023年9月末	75.2467
2023年10月末	75.1480
2023年11月末	75.0527
2023年12月末	74.9542
2024年1月末	74.8559
2024年2月末	74.7641
2024年3月末	74.6665
2024年4月末	74.5725
2024年5月末	74.4757
2024年6月末	74.3822
2024年7月末	74.2854
2024年8月末	74.1962
2024年9月末	74.1102

・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 （2024/8/31～）	3ヶ月 （2024/6/30～）	6ヶ月 （2024/3/31～）	1年 （2023/9/30～）	運用開始来 （2004/4/23～）
基準価額	▲ 0.12	▲ 0.37	▲ 0.75	▲ 1.51	▲ 25.89

・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1.545%／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	－	－
短期資金等	0	100.0
合計	0	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。

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

※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2割加算型変額年金保険（H16）特別勘定群A型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2割加算型変額年金保険（H16）特別勘定群A型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いただき、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２割加算型変額年金保険（H16）特別勘定群Ａ型】

■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)ご契約時（確定部分から控除する費用）

項目	金額	備考
ご契約の締結に必要な費用	一時払保険料のうち確定部分に配分した金額に対して 2.8%	確定部分の死亡給付金のお支払いおよびご契約の締結・維持に必要な費用として、一時払保険料のうち確定部分から控除します。

(2) 運用期間中（運用部分の積立金から控除する費用）

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 1.545%**	ファンド（特別勘定）の資産総額に対して年率 1.545%/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、（実質年率）0.9835%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

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※1	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※1
日本株式型（M225）	年率 0.4125%（税抜 0.375%）	世界株式型（MGE1）	実質年率 0.9835%程度（実質税抜 0.95%程度） ＜主要投資対象とする外国投資証券含めない場合、年率 0.37125%（税抜 0.3375%）＞
世界債券型（MGB1）	年率 0.5775%（税抜 0.525%）	マネープール型（MMP）	第一生命が直接運用します。※2
バランス型（MBF1）	年率 0.737%（税抜 0.67%）		

※1:上記信託報酬は、2024 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、（ ）内は消費税抜きの額を表示しています。

※2:当該特別勘定においては、資産運用の過程で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、当該手数料にかかる消費税等相当額を運用費用の一部として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。

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。

(3) 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 保証期間付有期年金	**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。