



引受保険会社



アクサ生命保険株式会社

ACCUMULATOR Platinum

アキュムレーター プラチナ

2020年度(令和2年度) 特別勘定の現況 (アクサ・アロケーションファンド20/50/80)

2020年度(令和2年度)決算のお知らせ

投資対象となる投資信託

EQ・アロケーションファンド20/50/80

【運用会社】エクイタブル・インベストメント・マネジメント・グループ・エル・エル・シー

エクイタブル・インベストメント・マネジメント・グループ・エル・エル・シーは、米国大手生命保険会社の一つであるエクイタブル・フィナンシャル・ライフ・インシュアランス・カンパニーの投資顧問業務を行う部門が同社の完全子会社として発足した会社で、2012年2月より、当商品組入れ投資信託の運用会社となりました。

当運用会社は資産クラスごとの基本投資配分比率を決定するとともに、資産クラスごとの副運用会社を選定・モニタリングするマネージャーオブマネージャー方式の運用会社です。

- ・アクサ生命保険株式会社の「ACCUMULATOR Platinum アキュムレーター プラチナ」積立金最低保証特約・死亡給付金最低保証特約(最大契約応当日積立金額・通増保険金額併用型)付変額個人年金保険(米ドル建)は、特別勘定で運用を行う商品です。特別勘定の主たる運用手段として投資信託を用いますが、投資信託ではありません。
- ・特別勘定の運用は、運用状況によって高い収益性を期待できますが、一方で株式、その他有価証券の価格下落や金利の変動などによる投資リスクを負うことになります。また、資産運用の成果が直接死亡給付金額、払いもし金額(解約返戻金額)および将来の年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共に契約者に帰属することになります。
- ・特別勘定が用いる投資信託は、適格機関投資家専用を設定された投資信託です。このため、投資家の皆様は、当該投資信託を直接購入することはできません。
- ・投資対象となる投資信託の運用レポートは、エクイタブル・インベストメント・マネジメント・グループ・エル・エル・シーから提供されたデータをもとに、アクサ生命保険株式会社が作成しています。
- ・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、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。
- ・商品内容の詳細については、「契約締結前交付書面(契約概要/注意喚起情報)」「ご契約のしおり・約款」「特別勘定のしおり」「リファレンスブック」を必ずお読みください。

ACCUMULATOR Platinum アキュムレーター プラチナ

特別勘定の現況(2021年3月末)

- ・アクサ生命保険株式会社の「ACCUMULATOR Platinum アキュムレーター プラチナ」積立金最低保証特約・死亡給付金最低保証特約(最大契約当日積立金額・増増保険金額併用型)付変額個人年金保険(米ドル建)は、特別勘定で運用を行う商品です。特別勘定の主たる運用手段として投資信託を用いますが、投資信託ではありません。
- ・特別勘定の運用は、運用状況によって高い収益性を期待できますが、一方で株式、その他有価証券の価格下落や金利の変動などによる投資リスクを負うことになります。また、資産運用の成果が直接死亡給付金額、払い戻し金額(解約返戻金額)および将来の年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共に契約者に帰属することになります。
- ・特別勘定が用いる投資信託は、適格機関投資家専用で設定された投資信託です。このため、投資家の皆様は、当該投資信託を直接購入することはできません。
- ・投資対象となる投資信託の運用レポートは、エクイタブル・インベストメント・マネジメント・グループ・エル・エル・シーから提供されたデータをもとに、アクサ生命保険株式会社が作成しています。
- ・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、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。
- ・商品内容の詳細については、「契約締結前交付書面(契約概要/注意喚起情報)」「ご契約のしおり・約款」「特別勘定のしおり」「リファレンスブック」を必ずお読みください。

特別勘定(アクサ・アロケーションファンド20)の運用方針

特別勘定名	アクサ・アロケーションファンド20
投資対象となる投資信託	EQ・アロケーションファンド20
投資信託の運用会社	エクイタブル・インベストメント・マネジメント・グループ・エル・エル・シー
投資信託の運用方針	当ファンドは、マザーファンドである「EQ・オフショア・コンサバティブ・マルチマネージャー・ファンド」(以下「EQ・コンサバティブ・ファンド」と言います)に100%投資することにより、信託財産の安定的な成長を目指して運用を行ないます。マザーファンドの基本投資配分比率は、主に米国株式20%、米国債券80%とします。主なリスクとして、株式の価格変動リスク、金利変動リスク、信用リスク等があります。
ベンチマーク*	株式部分(割合20%) : S&P500 インデックス 債券部分(割合80%) : ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックス

*当ファンドが100%投資するマザーファンドである「EQ・コンサバティブ・ファンド」のベンチマークです。

特別勘定(アクサ・アロケーションファンド20)の投資状況 [2021年3月31日現在]

投資状況	
	時価合計(米ドル)
投資信託受益証券	45,869,036.38
合計(純資産総額)	45,869,036.38

純資産総額計算書	
I. 資産総額(米ドル)	45,869,036.38
II. 負債総額(米ドル)	0.00
III. 純資産総額(I-II)(米ドル)	45,869,036.38
IV. 発行済口数(ユニット口数)	2,215,510.171

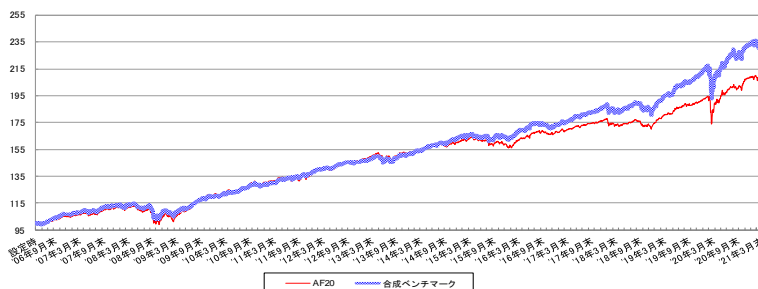
ユニットプライス(1口当たり)	
小数点以下第5位四捨五入	
今月末	前月末
20.7094 米ドル	20.6955 米ドル

ユニットプライス騰落率(%)		
小数点以下第3位四捨五入		
直近1ヶ月	直近1年	運用開始来
0.07%	12.11%	107.09%

- ※投資信託受益証券時価合計に現金等が含まれる場合、銘柄の時価合計との差額が生じることがあります。
- ※ユニットプライスとは、特別勘定資産のユニット口数「1口」あたりの価格のことをいい、単位は「米ドル」です。投資信託の運用開始時を基準(10.0000)とし、以後、投資信託の運用実績を反映して日々変動します。
- ※ユニットプライスは、運用関係費控除後のプライスです。なお、保険契約の積立金額から、別途、保険契約管理費を控除(ユニット口数に反映)しておりますので、ユニットプライスの推移と保険契約の積立金額の推移は異なります。
- ※ユニットプライス騰落率は、それぞれの期間をさかのぼった該当月の月末のユニットプライスに対して、今月末のユニットプライスがどれくらい変動したかを計算したものです。
- ※合成ベンチマークとは、「EQ・アロケーションファンド20(ペビーファンド)」が100%投資する「EQ・コンサバティブ・ファンド(マザーファンド)」のベンチマークであるS&P500インデックスへ20%とブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックスへ80%投資したと仮定して計算しています。

運用資産		
銘柄	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
EQ・オフショア・コンサバティブ・マルチマネージャー・ファンド	45,869,036.38	100.00

※グラフは投資信託の運用開始時(2006.5.12)を100として指数化しております。



ACCUMULATOR Platinum アキュムレーター プラチナ 特別勘定の現況（2021年3月末）

- ・アクサ生命保険株式会社の「ACCUMULATOR Platinum アキュムレーター プラチナ」積立金最低保証特約・死亡給付金最低保証特約(最大契約当日積立金額・通増保険金額併用型)付変額個人年金保険(米ドル建)は、特別勘定で運用を行う商品です。特別勘定の主たる運用手段として投資信託を用いますが、投資信託ではありません。
- ・特別勘定の運用は、運用状況によって高い収益性を期待できますが、一方で株式、その他有価証券の価格下落や金利の変動などによる投資リスクを負うことになります。また、資産運用の成果が直接死亡給付金額、払い戻し金額(解約返戻金額)および将来の年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共に契約者に帰属することになります。
- ・特別勘定が用いる投資信託は、適格機関投資家専用として設定された投資信託です。このため、投資家の皆様は、当該投資信託を直接購入することはできません。
- ・投資対象となる投資信託の運用レポートは、エクイタブル・インベストメント・マネジメント・グループ・エル・エル・シーから提供されたデータをもとに、アクサ生命保険株式会社が作成しています。
- ・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、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。
- ・商品内容の詳細については、「契約締結前交付書面(契約概要/注意喚起情報)」「ご契約のしおり・約款」「特別勘定のしおり」「リファレンスブック」を必ずお読みください。

特別勘定(アクサ・アロケーションファンド50)の運用方針

特別勘定名	アクサ・アロケーションファンド50
投資対象となる投資信託	EQ・アロケーションファンド50
投資信託の運用会社	エクイタブル・インベストメント・マネジメント・グループ・エル・エル・シー
投資信託の運用方針	当ファンドは、マザーファンドである「EQ・オフショア・モデレート・マルチマネージャー・ファンド」(以下「EQ・モデレート・ファンド」と言います)に100%投資することにより、信託財産の安定的な成長を目指して運用を行いません。マザーファンドの基本投資配分比率は、主に米国株式50%、米国債券50%とします。主なリスクとして、株式の価格変動リスク、金利変動リスク、信用リスク等があります。
ベンチマーク*	株式部分(割合50%) : S&P500 インデックス 債券部分(割合50%) : ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックス

*当ファンドが100%投資するマザーファンドである「EQ・モデレート・ファンド」のベンチマークです。

特別勘定(アクサ・アロケーションファンド50)の投資状況 [2021年3月31日現在]

投資状況

	時価合計(米ドル)
投資信託受益証券	266,797,147.56
合計(純資産総額)	266,797,147.56

純資産総額計算書

I. 資産総額(米ドル)	266,797,147.56
II. 負債総額(米ドル)	0.00
III. 純資産総額(I-II)(米ドル)	266,797,147.56
IV. 発行済口数(ユニット口数)	10,109,628.740

ユニットプライス(1口当たり)

小数点以下第5位四捨五入

今月末	前月末
26.3606 米ドル	26.1066 米ドル

ユニットプライス騰落率(%)

小数点以下第3位四捨五入

直近1ヶ月	直近1年	運用開始来
0.97%	30.78%	163.61%

*投資信託受益証券時価合計に現金等が含まれる場合、銘柄の時価合計との差額が生じることがあります。

*ユニットプライスとは、特別勘定資産のユニット口数「1口」あたりの価格のことをいい、単位は「米ドル」です。投資信託の運用開始時を基準(10.0000)とし、以後、投資信託の運用実績を反映して日々変動します。

*ユニットプライスは、運用関係費控除後のプライスです。なお、保険契約の積立金額から、別途、保険契約管理費を控除(ユニット口数に反映)しておりますので、ユニットプライスの推移と保険契約の積立金額の推移は異なります。

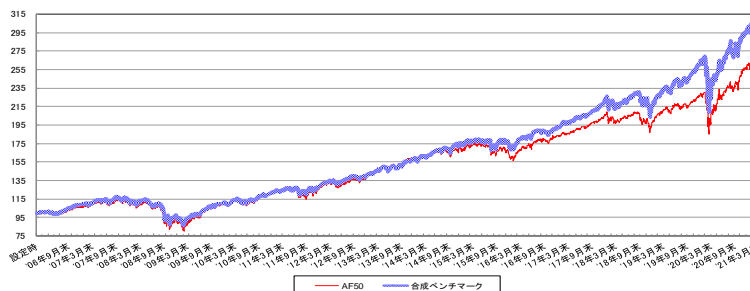
*ユニットプライス騰落率は、それぞれの期間をさかのぼった該当月の月末のユニットプライスに対して、今月末のユニットプライスがどれくらい変動したかを計算したものです。

*合成ベンチマークとは、「EQ・アロケーションファンド50(ベビーファンド)」が100%投資する「EQ・モデレート・ファンド(マザーファンド)」のベンチマークであるS&P500インデックスとブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックスへ50%ずつ投資したと仮定して計算しています。

運用資産

銘柄	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
EQ・オフショア・モデレート・マルチマネージャー・ファンド	266,466,213.46	100.00

※グラフは投資信託の運用開始時(2006.2.1)を100として指数化しております。



ACCUMULATOR Platinum アキュムレーター プラチナ

特別勘定の現況 (2021年3月末)

- ・アクサ生命保険株式会社の「ACCUMULATOR Platinum アキュムレーター プラチナ」積立金最低保証特約・死亡給付金最低保証特約(最大契約当日積立金額・通増保険金額併用型)付変額個人年金保険(米ドル建)は、特別勘定で運用を行う商品です。特別勘定の主たる運用手段として投資信託を用いますが、投資信託ではありません。
- ・特別勘定の運用は、運用状況によって高い収益性を期待できますが、一方で株式、その他有価証券の価格下落や金利の変動などによる投資リスクを負うことになります。また、資産運用の成果が直接死亡給付金額、払い戻し金額(解約返戻金額)および将来の年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共に契約者に帰属することになります。
- ・特別勘定が用いる投資信託は、適格機関投資家専用で設定された投資信託です。このため、投資家の皆様は、当該投資信託を直接購入することはできません。
- ・投資対象となる投資信託の運用レポートは、エクイタブル・インベストメント・マネジメント・グループ・エル・エル・シーから提供されたデータをもとに、アクサ生命保険株式会社が作成しています。
- ・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、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。
- ・商品内容の詳細については、「契約締結前交付書面(契約概要/注意喚起情報)」「ご契約のしおり・約款」「特別勘定のしおり」「リファレンスブック」を必ずお読みください。

特別勘定(アクサ・アロケーションファンド80)の運用方針

特別勘定名	アクサ・アロケーションファンド80
投資対象となる投資信託	EQ・アロケーションファンド80
投資信託の運用会社	エクイタブル・インベストメント・マネジメント・グループ・エル・エル・シー
投資信託の運用方針	当ファンドは、マザーファンドである「EQ・オフショア・モデレート・マルチマネージャー・ファンド」(以下「EQ・モデレート・ファンド」と言います)に25%、「EQ・オフショア・アグレッシブ・マルチマネージャー・ファンド」(以下「EQ・アグレッシブ・ファンド」と言います)に75%投資することにより、信託財産の安定的な成長を目指して運用を行ないます。投資対象となる投資信託は、主に米国株式68.75%、国際株式11.25%、米国債券20%に投資します。主なリスクとして、株式の価格変動リスク、為替リスク、金利変動リスク、信用リスク等があります。
ベンチマーク*	「EQ・モデレート・ファンド」 株式部分(割合50%)：S&P500 インデックス 債券部分(割合50%)：ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックス 「EQ・アグレッシブ・ファンド」 株式部分(割合90%)：S&P500 インデックス、MSCI EAFE インデックス 債券部分(割合10%)：ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックス

*当ファンドが25%投資するマザーファンドである「EQ・モデレート・ファンド」と75%投資するマザーファンドである「EQ・アグレッシブ・ファンド」のベンチマークです。

特別勘定(アクサ・アロケーションファンド80)の投資状況 [2021年3月31日現在]

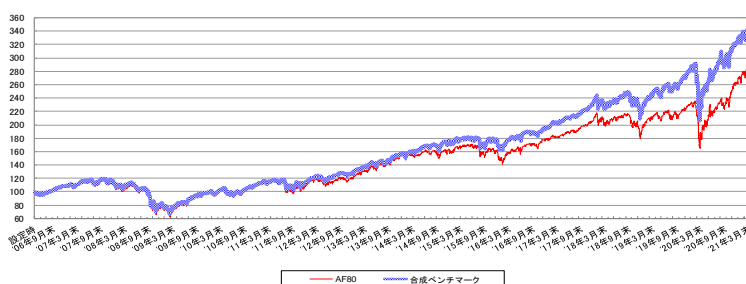
投資状況	
	時価合計(米ドル)
投資信託受益証券	71,271,546.29
合計(純資産総額)	71,271,546.29

運用資産		
銘柄	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
EQ・オフショア・モデレート・マルチマネージャー・ファンド	16,673,574.48	23.39
EQ・オフショア・アグレッシブ・マルチマネージャー・ファンド	54,597,971.81	76.61

純資産総額計算書	
I. 資産総額(米ドル)	71,271,546.29
II. 負債総額(米ドル)	0.00
III. 純資産総額(I-II)(米ドル)	71,271,546.29
IV. 発行済口数(ユニット口数)	2,547,190.525

ユニットプライスの推移

※グラフは投資信託の運用開始時(2006.5.12)を100として指数化しております。



ユニットプライス(1口当たり)	
小数点以下第5位四捨五入	
今月末	前月末
27.9242 米ドル	27.3629 米ドル

ユニットプライス騰落率(%)		
小数点以下第3位四捨五入		
直近1ヶ月	直近1年	運用開始来
2.05%	49.39%	179.24%

*投資信託受益証券時価合計に現金等が含まれる場合、銘柄の時価合計との差額が生じることがあります。

*ユニットプライスとは、特別勘定資産のユニット口数「1口」あたりの価格のことをいい、単位は「米ドル」です。投資信託の運用開始時を基準(10.0000)とし、以後、投資信託の運用実績を反映して日々変動します。

*ユニットプライスは、運用関係費控除後のプライスです。なお、保険契約の積立金額から、別途、保険契約管理費を控除(ユニット口数に反映)しておりますので、ユニットプライスの推移と保険契約の積立金額の推移は異なります。

*ユニットプライス騰落率は、それぞれの期間をさかのぼった該当月の月末のユニットプライスに対して、今月末のユニットプライスがどれくらい変動したかを計算したものです。

*合成ベンチマークとは、「EQ・アロケーションファンド80(ペビーファンド)」が25%投資する「EQ・モデレート・ファンド(マザーファンド)」, 75%投資する「EQ・アグレッシブ・ファンド(マザーファンド)」のベンチマークであるS&P500インデックスへ68.75%、MSCI EAFEへ11.25%、およびブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックスへ20%投資したと仮定して計算しています。

引受保険会社：アクサ生命保険株式会社
〒108-8020 東京都港区白金1-17-3
TEL：0120-375-193
アクサ生命ホームページ <https://www.axa.co.jp/>

ACCUMULATOR Platinum アキュムレーター プラチナ

特別勘定の現況(2021年3月末)

- ・アクサ生命保険株式会社の「ACCUMULATOR Platinum アキュムレーター プラチナ」積立金最低保証特約・死亡給付金最低保証特約(最大契約当日積立金額・増補保険金額併用型)付変額個人年金保険(米ドル建)は、特別勘定で運用を行う商品です。特別勘定の主たる運用手段として投資信託を用いますが、投資信託ではありません。
- ・特別勘定の運用は、運用状況によって高い収益性を期待できますが、一方で株式、その他の有価証券の価格下落や金利の変動などによる投資リスクを負うことになります。また、資産運用の成果が直接死亡給付金額、払い戻し金額(解約返戻金額)および将来の年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共に契約者に帰属することになります。
- ・特別勘定が用いる投資信託は、適格機関投資家専用で設定された投資信託です。このため、投資家の皆様は、当該投資信託を直接購入することはできません。
- ・投資対象となる投資信託の運用レポートは、エクイタブル・インベストメント・マネジメント・グループ・エル・エル・シーから提供されたデータをもとに、アクサ生命保険株式会社が作成しています。
- ・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、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。
- ・商品内容の詳細については、「契約締結前交付書面(契約概要/注意喚起情報)」「ご契約のしおり・約款」「特別勘定のしおり」「リファレンスブック」を必ずお読みください。

市場コメント

<マーケット概況>

2020年4-6月期:金融市場は年初のCOVID-19ショックからゆっくりと回復してきました。ワクチンや治療法に関する最初の兆しが見えてくると、投資家のパニックも落ち着きました。また、臨時的財政出動や資産購入プログラムも市場を活性化しています。しかし、世界中で雇用やGDP、消費者の需要がつかないほど減少し、行動制限措置が緩和された地域で感染者数が再度増加するなど、ウイルスの存在は実体経済に悪影響を与え続けています。

2020年7-9月期:思いがけないところから大規模な混乱と急激な不確実性が発生したのが今年の特徴です。COVID-19のパンデミックにより、すでに世界で100万人以上の命が失われ、世界恐慌以来の深刻な経済不況を引き起こし、大規模な財政・金融政策の対応を余儀なくされています。7月と8月の市場は、経済データの回復、ワクチンの可能性に対する楽観的な見方の高まり、そして世界的な政策支援の継続を背景に上昇しました。しかし、9月に入ると、不確実性が継続し、ウイルス感染者が増加し、財政・金融支援が停滞していることから、上昇した市場の一部が後退しました。四半期末には全体的にボラティリティが上昇したものの、リスク資産は全般的に上昇しました。全般的には、世界の株式は上昇して終了し、信用スプレッドは縮小し、米ドルは先進国に比べて弱含みで推移しました。ソブリン債の金利動向はまちまちで、全体的には低い水準で安定しており、米国10年債利回りはほとんど変化しませんでした。

2020年10-12月期:回復は順調に進んでいるように見えますが、世界経済はまだ危機を脱したわけではなく、パンデミックの動向が経済回復のスピードに影響を与えることは間違いありません。世界的なパンデミックはブラックスワン現象であり、世界恐慌以来最大の世界的なGDP低下と失業率上昇(四半期ベース)をもたらしました。最近のCOVID-19新規感染者数急増は危機時の不安定さを際立たせていますが、複数のワクチンで開発と普及に関する良いニュースが出てくれば、封じ込めを早めることができるでしょう。パンデミックがどのように展開するかを予測した人はほとんどいませんでしたが、その余波で世界経済はまったく異なる状況に置かれています。世界の株式はパンデミック発生前の水準を上回り、先進国市場の利回りはゼロに近いマイナスとなり、信用スプレッドは年初の水準にまで縮小し、米ドル安が進行しています。

2021年1-3月期:3月末時点では、大幅な財政支援、緩和的な金融政策、ロックダウンの減少、ワクチン接種の加速などにより、2021年には世界的に力強い回復がなされると予想しています。債券利回りが低水準からとはいえ急激に上昇し、ボラティリティも上昇してきました。今後数ヶ月の間にインフレ率が一時的に上昇することが予想されますが、今後1年から2年の間、インフレ率は全般的に中央銀行の目標値を下回ると予想しています。住宅や、産業・航空宇宙、一部の銀行・金融などのCOVID-19からの回復が見込まれるセクターにチャンスがあるでしょう。このような環境下では、今後もボラティリティ水準が不安定なまま継続する可能性があるため、イベントが発生した場合に対応できるよう、ポートフォリオのポジショニングに柔軟性を持たせるようにしています。

マザーファンド(EQ・コンサバティブ・ファンド*)運用コメント

*EQ・コンサバティブ・ファンドは、特別勘定が投資対象とする「EQ・アロケーションファンド20」が100%投資しているマザーファンドです。

マザーファンド(EQ・コンサバティブ・ファンド)運用コメント

<ポートフォリオハイライト>

2020年度4月1日~2021年3月末日について

2020年度末時点での当ファンドの資産クラス別組入れ比率は、債券が約78.0%、米国株式が約22.0%でした。債券部分については[パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー]が運用を行っています。米国株式の運用会社は、大型成長株式については[ルミス・セイレス・アンド・カンパニー・エル・ピー]、大型割安株式については[パロー、ハンリー、ミュールヒニー・アンド・ストラウス・インク]と、[アリストテレス・キャピタル・マネジメント・エルエルシー](2020年12月までは[ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エルエルシー])、小型成長株式については[ライアンス・バースタイン・エル・ピー]で構成されています。

2020年度のファンドリターンは+12.57%、ベンチマークのリターンは+10.30%でした。ベンチマークは、S&P 500指数に20%、ブルームバーグ・バークレイズ米国総合債券指数に80%投資したと仮定してそれぞれのリターンを加重平均した合成指数です。

<株式ポートフォリオハイライト>

当年度パフォーマンスのプラス材料

一般消費財セクターのオーバーウェイトと銘柄選択の両方がプラス寄与となりました。プラス寄与が特に大きかった銘柄は、SeaWorld Entertainment Inc(シーワールド・エンターテイメント)、Lennar A Corp(レナー)、Lowes Companies Inc(ロウズ)、MGM Resorts International(MGMリゾート・インターナショナル)でした。資本財セクターの銘柄選択がプラス寄与となりました。プラス寄与が特に大きかった銘柄は、Deere(ディーア)、Quanta Services Inc(クアンタ・サービシズ)、Aercap Holdings Nv(エアキャップ・ホールディングス)でした。

当年度パフォーマンスのマイナス材料

ヘルスケアセクターの銘柄選択がマイナス寄与となりました。マイナス寄与が特に大きかった銘柄は、Regeneron Pharmaceuticals Inc(リジェネロン・ファーマシューティカルズ)、Bayer ADR Ag(バイエル)、Novartis ADR Representing Ag(ノバルティス)、Roche Holdings ADR Ag(ロシュ・ホールディング)、Danaher Corp (U)(ダナハー)でした。

<債券ポートフォリオハイライト>

当年度パフォーマンスのプラス材料

エージェンシーMBSとノンエージェンシーMBSのポジション、ハイ・イールド社債のポジション、米国の金利戦略、米財務省インフレ保護証券(TIPS)の保有がプラス材料となりました。

当年度パフォーマンスのマイナスまたは中立的な材料

新興国市場対外債務のアンダーウェイトがマイナスまたは中立的な材料となりました。

ACCUMULATOR Platinum アキュムレーター プラチナ 特別勘定の現況（2021年3月末）

- ・アクサ生命保険株式会社の「ACCUMULATOR Platinum アキュムレーター プラチナ」積立金最低保証特約・死亡給付金最低保証特約(最大契約当日積立金額・増増保険金額併用型)付変額個人年金保険(米ドル建)は、特別勘定で運用を行う商品です。特別勘定の主たる運用手段として投資信託を用いますが、投資信託ではありません。
- ・特別勘定の運用は、運用状況によって高い収益性を期待できますが、一方で株式、その他有価証券の価格下落や金利の変動などによる投資リスクを負うことになります。また、資産運用の成果が直接死亡給付金額、払い戻し金額(解約返戻金)および将来の年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共に契約者に帰属することになります。
- ・特別勘定が用いる投資信託は、適格機関投資家専用で設定された投資信託です。このため、投資家の皆様は、当該投資信託を直接購入することはできません。
- ・投資対象となる投資信託の運用レポートは、エクイタブル・インベストメント・マネジメント・グループ・エル・エル・シーから提供されたデータをもとに、アクサ生命保険株式会社が作成しています。
- ・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、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。
- ・商品内容の詳細については、「契約締結前交付書面(契約概要/注意喚起情報)」「ご契約のしおり・約款」「特別勘定のしおり」「リファレンスブック」を必ずお読みください。

マザーファンド(EQ・モデレート・ファンド*)運用コメント

*EQ・モデレート・ファンドは、特別勘定が投資対象とする「EQ・アロケーションファンド50」が100%、「EQ・アロケーションファンド80」が25%投資しているマザーファンドです。

マザーファンド(EQ・モデレート・ファンド)運用コメント

<ポートフォリオハイライト>

2020年4月1日～2021年3月末日について

2020年度末時点での当ファンドの資産クラス別組入れ比率は、債券が約48.0%、米国株式が約52.0%でした。債券部分については[パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー]が運用を行っています。米国株式の運用会社は、大型成長株式については[ルミス・セイレス・アンド・カンパニー・エル・ピー]、大型割安株式については[パロー、ハンリー、ミューヒニー・アンド・ストラウス・インク]と、[アリストテレス・キャピタル・マネジメント・エルエルシー](2020年12月までは[ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エルエルシー])、小型成長株式については[アライアンス・バーンスタイン・エルピー]、小型割安株式については[ガムコ・アセット・マネジメント・インク]で構成されています。

2020年度のファンドリターンは+31.82%、ベンチマークのリターンは+26.07%でした。ベンチマークは、S&P 500指数に50%、ブルームバーグ・パークレイズ米国総合債券指数に50%投資したと仮定してそれぞれのリターンを加重平均した合成指数です。

<株式ポートフォリオハイライト>

当年度パフォーマンスのプラス材料

金融セクターの銘柄選択がプラス寄与となりました。プラス寄与が特に大きかった銘柄は、Bkf Capital Group Inc(BKFキャピタル)でした。資本財セクターのオーバーウェイトと銘柄選択の両方がプラス寄与となりました。プラス寄与が特に大きかった銘柄は、Deere(ディーア)、Herc Holdings Inc(ハーク・ホールディングス)、Quanta Services Inc(クアンタ・サービシーズ)でした。

当年度パフォーマンスのマイナス材料

一般消費財の銘柄選択がマイナス寄与となりました。マイナス寄与が特に大きかった銘柄は、Alibaba Group Holding ADR Represented(アリババ・グループ・ホールディング)、Tesla Inc(N)(テスラ)でした。ヘルスケアセクターの銘柄選択がマイナス寄与となりました。マイナス寄与が特に大きかった銘柄は、Regeneron Pharmaceuticals Inc(リジェネロン・ファーマシューティカルズ)、Roche Holdings ADR Ag(ロシュ・ホールディング)、Novartis ADR Representing Ag(ノバルティス)、Biomarin Pharmaceutical Inc(バイオマリン・ファーマシューティカル)、Bayer ADR Ag(バイエル)、Cerner Corporation(セルネル)でした。

<債券ポートフォリオハイライト>

当年度パフォーマンスのプラス材料

エージェンシーMBSとノンエージェンシーMBSのポジション、ハイ・イールド社債のポジション、米国の金利戦略、米財務省インフレ保護証券(TIPS)の保有がプラス材料となりました。

当年度パフォーマンスのマイナスまたは中立的な材料

新興国市場対外債務のアンダーウェイトがマイナスまたは中立的な材料となりました。

ACCUMULATOR Platinum アキュムレーター プラチナ 特別勘定の現況（2021年3月末）

- ・アクサ生命保険株式会社の「ACCUMULATOR Platinum アキュムレーター プラチナ」積立金最低保証特約・死亡給付金最低保証特約(最大契約応当日積立金額・増補保険金額併用型)付変額個人年金保険(米ドル建)は、特別勘定で運用を行う商品です。特別勘定の主たる運用手段として投資信託を用いますが、投資信託ではありません。
- ・特別勘定の運用は、運用状況によって高い収益性を期待できますが、一方で株式、その他有価証券の価格下落や金利の変動などによる投資リスクを負うことになります。また、資産運用の成果が直接死亡給付金額、払い戻し金額(解約返戻金額)および将来の年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共に契約者に帰属することになります。
- ・特別勘定が用いる投資信託は、適格機関投資家専用で設定された投資信託です。このため、投資家の皆様は、当該投資信託を直接購入することはできません。
- ・投資対象となる投資信託の運用レポートは、エクイタブル・インベストメント・マネジメント・グループ・エル・エル・シーから提供されたデータをもとに、アクサ生命保険株式会社が作成しています。
- ・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、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。
- ・商品内容の詳細については、「契約締結前交付書面(契約概要/注意喚起情報)」「ご契約のしおり・約款」「特別勘定のしおり」「リファレンスブック」を必ずお読みください。

マザーファンド(EQ・アグレッシブ・ファンド*)運用コメント

*EQ・アグレッシブ・ファンドは、特別勘定が投資対象とする「EQ・アロケーションファンド80」が75%投資しているマザーファンドです。

マザーファンド(EQ・アグレッシブ・ファンド)運用コメント

<ポートフォリオハイライト>

2020年4月1日～2021年3月末日について

2020年度末時点での当ファンドの資産クラス別組入れ比率は、債券が約7.9%、米国株式が約77.8%、米国以外の株式が約14.3%でした。債券部分については[パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー]が運用を行っています。米国以外の株式は[アライアンス・バーンスタイン・エルピー]が運用を行っています。米国株式の運用会社は、大型成長株式については[ルーミス・セイレス・アンド・カンパニー・エルピー]、大型割安株式については[バロー、ハンリー、ミュートニー・アンド・ストラウス・インク]と、[アリストテレス・キャピタル・マネジメント・エルエルシー] (2020年12月までは[ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エルエルシー])、小型成長株式については[アライアンス・バーンスタイン・エルピー]、小型割安株式については[ガムコ・アセット・マネジメント・インク]で構成されています。

2020年度のファンドリターンは+58.15%、ベンチマークのリターンは+48.17%でした。ベンチマークは、S&P 500指数に75%、MSCI EAFE指数に15%、ブルームバーグ・バークレイズ米国総合債券指数に10%投資したと仮定してそれぞれのリターンを加重平均した合成指数です。

<株式ポートフォリオハイライト>

当年度パフォーマンスのプラス材料

一般消費財セクターの銘柄選択がプラス寄与となりました。プラス寄与が特に大きかった銘柄は、Amazon Com Inc (U)(アマゾン)、Lennar A Corp(レナー)、Tesla Inc (N)(テスラ)、Seaworld Entertainment Inc(シーワールド・エンターテインメント)、Under Armour Inc Class A(アンダー・アーマー)でした。資本財セクターの銘柄選択がプラス寄与となりました。プラス寄与が特に大きかった銘柄は、Deere(ディーア)、Herc Holdings Inc(ハーク・ホールディングス)、Boeing(ボーイング)でした。

当年度パフォーマンスのマイナス材料

ヘルスケアセクターの銘柄選択がマイナス寄与となりました。マイナス寄与が特に大きかった銘柄は、Novartis ADR Representing Ag(ノバルティス)でした。

<債券ポートフォリオハイライト>

当年度パフォーマンスのプラス材料

エージェンシーMBSとノンエージェンシーMBSのポジション、ハイ・イールド社債のポジション、米国の金利戦略、米財務省インフレ保護証券(TIPS)の保有がプラス材料となりました。

当年度パフォーマンスのマイナスまたは中立的な材料

新興国市場対外債務のアンダーウェイトがマイナスまたは中立的な材料となりました。

ACCUMULATOR Platinum アキュムレーター プラチナ 特別勘定の現況 (2021年3月末)

- ・アクサ生命保険株式会社の「ACCUMULATOR Platinum アキュムレーター プラチナ」積立金最低保証特約・死亡給付金最低保証特約(最大契約当日積立金額・通増保険金額併用型)付変額個人年金保険(米ドル建)は、特別勘定で運用を行う商品です。特別勘定の主たる運用手段として投資信託を用いますが、投資信託ではありません。
- ・特別勘定の運用は、運用状況によって高い収益性を期待できますが、一方で株式、その他の有価証券の価格下落や金利の変動などによる投資リスクを負うことになります。また、資産運用の成果が直接死亡給付金額、払い戻し金額(解約返戻金額)および将来の年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共に契約者に帰属することになります。
- ・特別勘定が用いる投資信託は、適格機関投資家専用として設定された投資信託です。このため、投資家の皆様は、当該投資信託を直接購入することはできません。
- ・投資対象となる投資信託の運用レポートは、エクイタブル・インベストメント・マネジメント・グループ・エル・エル・シーから提供されたデータをもとに、アクサ生命保険株式会社が作成しています。
- ・当資料中の運用実績に関する内容は過去の実績であり、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。
- ・商品内容の詳細については、「契約締結前交付書面(契約概要/注意喚起情報)」「ご契約のしおり・約款」「特別勘定のしおり」「リファレンスブック」を必ずお読みください。

マザーファンド (「EQ・コンサパティブ・ファンド」*) のポートフォリオの状況 [2021年3月31日現在 (米国)]

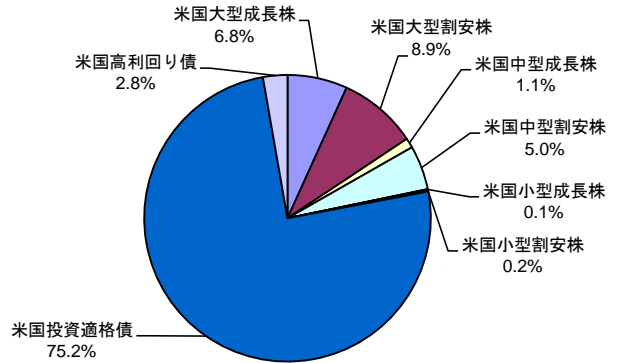
*EQ・コンサパティブ・ファンドは、特別勘定が投資対象とする「EQ・アロケーションファンド20」が100%投資しているマザーファンドです。

資産別の構成比率

*比率は小数点第2位四捨五入しております。純資産に基づき作成しております。

資産クラス	比率	主要投資対象	比率
米国大型成長株	6.8%	米国株式	22.0%
米国大型割安株	8.9%		
米国中型成長株	1.1%		
米国中型割安株	5.0%		
米国小型成長株	0.1%		
米国小型割安株	0.2%		
米国投資適格債	75.2%	米国債券	78.0%
米国高利回り債	2.8%		

(注)比率は種類別の時価金額(有価証券の買戻しに係る未払金控除後)の純資産総額に対する比率をいいます。



組入上位銘柄

(対純資産総額比率)

米国株式等		組入比率	米国債券等		利率	償還日	組入比率
1	マイクロソフト (Microsoft Corporation)	0.5%	1	ファニーメイ (連邦住宅抵当公庫) TBA (TBA Federal National Mortgage Association)	2.000%	2051年6月25日	10.0%
2	クアルコム (Qualcomm Inc.)	0.4%	2	米国中期国債 (U.S. Treasury Note)	2.000%	2022年10月31日	2.2%
3	コルテバ (Corteva, Inc.)	0.4%	3	米国短期国債 (U.S. Treasury Bill)	0.000%	2021年5月20日	2.2%
4	マイクロチップ・テクノロジー (Microchip Technology Inc.)	0.4%	4	米国中期国債 (U.S. Treasury Note)	1.125%	2028年2月29日	1.9%
5	レナー (Lennar Corp.)	0.4%	5	ジニーメイ (連邦政府抵当金庫) (Government National Mortgage Association)	0.719%	2065年4月20日	1.8%
6	ディア (Deere & Company)	0.4%	6	米国長期国債 (U.S. Treasury Bond)	3.375%	2044年5月15日	1.5%
7	JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー (JPMorgan Chase & Co.)	0.4%	7	米国短期国債 (U.S. Treasury Bill)	0.000%	2021年8月19日	1.5%
8	アマゾン・ドット・コム (Amazon.com, Inc.)	0.3%	8	米国長期国債 (U.S. Treasury Bond)	3.125%	2043年2月15日	1.5%
9	アドビ (Adobe Inc.)	0.3%	9	米国長期国債 (U.S. Treasury Bond)	1.375%	2040年11月15日	1.3%
10	ダナハー (Danaher Corp.)	0.3%	10	米国長期国債 (U.S. Treasury Bond)	2.875%	2046年11月15日	1.3%

組入銘柄数: 250

組入銘柄数: 208

業種別構成比

(対株式の資産時価総額比率)

米国株式	組入比率
1 資本財	13.6%
2 ソフトウェア・サービス	10.9%
3 ヘルスケア機器・サービス	7.3%
4 各種金融	6.9%
5 銀行	6.8%
6 素材	5.6%
7 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5.1%
8 消費者サービス	5.1%
9 メディア・娯楽	5.0%
10 不動産	4.5%

(注)組入比率は株式の資産時価総額合計に対する業種別の資産時価総額の比率をいいます。

(注)TBA投資に伴う取引を考慮して算出しております。

TBA取引とは、モーゲージ・パススルー証券の売買の際に、発行機関、年限、クーポン、額面金額などを特定し、受渡しの対象となるプール(複数の住宅ローンをもとめたもの)は指定せずに行う先渡取引形態です。

引受保険会社: アクサ生命保険株式会社
〒108-8020 東京都港区白金1-17-3
TEL: 0120-375-193
アクサ生命ホームページ <https://www.axa.co.jp/>

ACCUMULATOR Platinum アキュムレーター プラチナ 特別勘定の現況 (2021年3月末)

- ・アクサ生命保険株式会社の「ACCUMULATOR Platinum アキュムレーター プラチナ」積立金最低保証特約・死亡給付金最低保証特約(最大契約当日積立金額・通増保険金額併用型)付変額個人年金保険(米ドル建)は、特別勘定で運用を行う商品です。特別勘定の主たる運用手段として投資信託を用いますが、投資信託ではありません。
- ・特別勘定の運用は、運用状況によって高い収益性を期待できますが、一方で株式、その他有価証券の価格下落や金利の変動などによる投資リスクを負うことになります。また、資産運用の成果が直接死亡給付金額、払い戻し金額(解約返戻金)および将来の年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共に契約者に帰属することになります。
- ・特別勘定が用いる投資信託は、適格機関投資家専用として設定された投資信託です。このため、投資家の皆様は、当該投資信託を直接購入することはできません。
- ・投資対象となる投資信託の運用レポートは、エクイタブル・インベストメント・マネジメント・グループ・エル・エル・シーから提供されたデータをもとに、アクサ生命保険株式会社が作成しています。
- ・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、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。
- ・商品内容の詳細については、「契約締結前交付書面(契約概要/注意喚起情報)」「ご契約のしおり・約款」「特別勘定のしおり」「リファレンスブック」を必ずお読みください。

マザーファンド(「EQ・モデレート・ファンド」*)のポートフォリオの状況 [2021年3月31日現在(米国)]

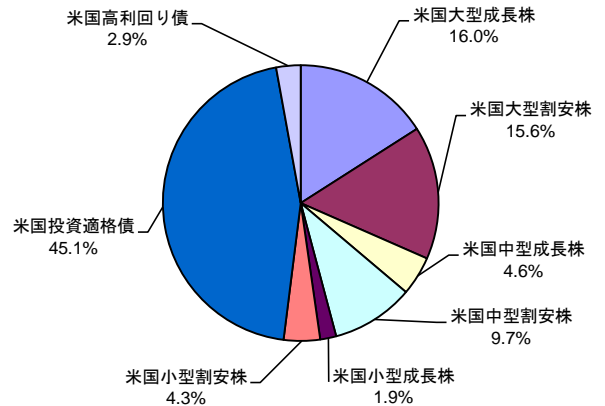
*EQ・モデレート・ファンドは、特別勘定が投資対象とする「EQ・アロケーションファンド50」が100%投資しているマザーファンドです。また、「EQ・アロケーションファンド80」が25%投資しているマザーファンドです。

資産別の構成比率

*比率は小数点第2位四捨五入しております。純資産に基づき作成しております。

資産クラス	比率	主要投資対象	比率
米国大型成長株	16.0%	米国株式	52.0%
米国大型割安株	15.6%		
米国中型成長株	4.6%		
米国中型割安株	9.7%		
米国小型成長株	1.9%		
米国小型割安株	4.3%		
米国投資適格債	45.1%	米国債券	48.0%
米国高利回り債	2.9%		

(注)比率は種類別の時価金額(有価証券の買戻しに係る未払金控除後)の純資産総額に対する比率をいいます。



組入上位銘柄

(対純資産総額比率)

米国株式等		組入比率	米国債券等		利率	償還日	組入比率
1	アマゾン・ドット・コム (Amazon.com, Inc.)	1.1%	1	ファニーメイ (連邦住宅抵当公庫) TBA (TBA Federal National Mortgage Association)	2.000%	2051年6月25日	6.1%
2	ディア (Deere & Company)	1.0%	2	米国中期国債 (U.S. Treasury Note)	1.875%	2022年7月31日	2.5%
3	マイクロソフト (Microsoft Corporation)	0.9%	3	米国短期国債 (U.S. Treasury Bill)	0.000%	2021年5月20日	1.8%
4	フェイスブック (Facebook Inc.)	0.9%	4	米国中期国債 (U.S. Treasury Note)	0.625%	2027年3月31日	1.5%
5	オラクル (Oracle Corporation)	0.8%	5	米国中期国債 (U.S. Treasury Note)	0.875%	2030年11月15日	1.4%
6	クアルコム (Qualcomm Inc.)	0.8%	6	米国短期国債 (U.S. Treasury Bill)	0.000%	2021年6月29日	1.0%
7	エヌビディア (Nvidia Corporation)	0.8%	7	米国中期国債 (U.S. Treasury Note)	0.625%	2027年11月30日	1.0%
8	ボーイング (Boeing Co.)	0.8%	8	米国長期国債 (U.S. Treasury Bond)	3.125%	2043年2月15日	1.0%
9	オートデスク (Autodesk, Inc.)	0.8%	9	ジニーメイ (連邦政府抵当金庫) (Government National Mortgage Association)	0.749%	2065年4月20日	1.0%
10	モンスター・ビバレッジ (Monster Beverage Corporation)	0.7%	10	ジニーメイ (連邦政府抵当金庫) (Government National Mortgage Association)	0.719%	2065年4月20日	0.9%

組入銘柄数: 350

組入銘柄数: 232

業種別構成比

(対株式の資産時価総額比率)

米国株式	組入比率
1 資本財	17.2%
2 ソフトウェア・サービス	11.4%
3 メディア・娯楽	6.5%
4 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.4%
5 ヘルスケア機器・サービス	6.2%
6 各種金融	5.2%
7 素材	4.9%
8 消費者サービス	4.7%
9 小売	4.6%
10 銀行	4.5%

(注)組入比率は株式の資産時価総額合計に対する業種別の資産時価総額の比率をいいます。

(注)TBA投資に伴う取引を考慮して算出しております。

TBA取引とは、モーゲージ・パスルー証券の売買の際に、発行機関、年限、クーポン、額面金額などを特定し、受渡しの対象となるプール(複数の住宅ローンをもとめたもの)は指定せずに行う先渡し形態です。

ACCUMULATOR Platinum アキュムレーター プラチナ 特別勘定の現況 (2021年3月末)

- ・アクサ生命保険株式会社の「ACCUMULATOR Platinum アキュムレーター プラチナ」積立金最低保証特約・死亡給付金最低保証特約(最大契約当日積立金額・増増保険金額併用型)付変額個人年金保険(米ドル建)は、特別勘定で運用を行う商品です。特別勘定の主たる運用手段として投資信託を用いますが、投資信託ではありません。
- ・特別勘定の運用は、運用状況によって高い収益性を期待できますが、一方で株式、その他有価証券の価格下落や金利の変動などによる投資リスクを負うことになります。また、資産運用の成果が直接死亡給付金額、払い戻し金額(解約返戻金額)および将来の年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共に契約者に帰属することになります。
- ・特別勘定が用いる投資信託は、適格機関投資家専用として設定された投資信託です。このため、投資家の皆様は、当該投資信託を直接購入することはできません。
- ・投資対象となる投資信託の運用レポートは、エクイタブル・インベストメント・マネジメント・グループ・エル・エル・シーから提供されたデータをもとに、アクサ生命保険株式会社が作成しています。
- ・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、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。
- ・商品内容の詳細については、「契約締結前交付書面(契約概要/注意喚起情報)」「ご契約のしおり・約款」「特別勘定のしおり」「リファレンスブック」を必ずお読みください。

マザーファンド(「EQ・アグレッシブ・ファンド」*)のポートフォリオの状況 [2021年3月31日現在(米国)]

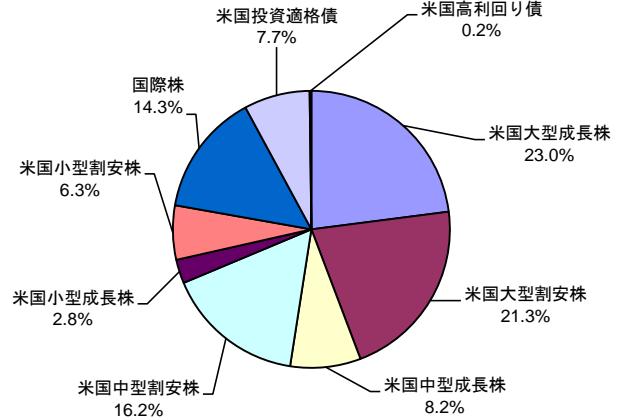
*EQ・アグレッシブ・ファンドは、特別勘定が投資対象とする「EQ・アロケーションファンド80」が75%投資しているマザーファンドです。

資産別の構成比率

*比率は小数点第2位四捨五入しております。純資産に基づき作成しております。

資産クラス	比率	主要投資対象	比率
米国大型成長株	23.0%	米国株式	77.8%
米国大型割安株	21.3%		
米国中型成長株	8.2%		
米国中型割安株	16.2%		
米国小型成長株	2.8%		
米国小型割安株	6.3%		
国際株	14.3%	国際株式	14.3%
米国投資適格債	7.7%	米国債券	7.7%
米国高利回り債	0.2%		0.2%

(注)比率は種類別の時価金額(有価証券の買戻しに係る未払金控除後)の純資産総額に対する比率をいいます。



組入上位銘柄

(対純資産総額比率)

米国株式等		組入比率	米国債券等		利率	償還日	組入比率
1	アマゾン・ドット・コム (Amazon.com, Inc.)	1.9%	1	米国短期国債 (U.S. Treasury Bill)	0.000%	2021年9月9日	0.9%
2	ディア (Deere & Company)	1.6%	2	ファニーメイ (連邦住宅抵当公庫) TBA (TBA Federal National Mortgage Association)	2.000%	2051年6月25日	0.8%
3	マイクロソフト (Microsoft Corporation)	1.6%	3	米国中期国債 (U.S. Treasury Note)	1.875%	2022年7月31日	0.3%
4	フェイスブック (Facebook Inc.)	1.5%	4	米国中期国債 (U.S. Treasury Note)	0.250%	2025年6月30日	0.3%
5	エヌビディア (Nvidia Corporation)	1.4%	5	ジニーメイ (連邦政府抵当金庫) (Government National Mortgage Association)	0.719%	2065年4月20日	0.2%
6	オラクル (Oracle Corporation)	1.4%	6	米国中期国債 (U.S. Treasury Note)	2.375%	2023年1月31日	0.2%
7	クアルコム (Qualcomm Inc.)	1.4%	7	連邦住宅貸付銀行 割引債 (Federal Home Loan Banks Discount Note)	0.000%	2021年6月16日	0.2%
8	ボーイング (Boeing Co.)	1.4%	8	米国中期国債 (U.S. Treasury Note)	2.000%	2022年10月31日	0.2%
9	オートデスク (Autodesk, Inc.)	1.3%	9	ユニホーム・モーゲージ担保証券 TBA (TBA Uniform Mortgage-Backed Security)	2.500%	2051年6月25日	0.2%
10	モンスター・ビバレッジ (Monster Beverage Corporation)	1.2%	10	米国中期国債 (U.S. Treasury Note)	0.375%	2025年11月30日	0.2%

組入銘柄数: 436

組入銘柄数: 154

業種別構成比

(対株式の資産時価総額比率)

米国株式	組入比率
1 資本財	15.4%
2 ソフトウェア・サービス	11.3%
3 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.0%
4 メディア・娯楽	6.3%
5 ヘルスケア機器・サービス	6.2%
6 各種金融	5.2%
7 銀行	5.1%
8 消費者サービス	4.9%
9 素材	4.7%
10 小売	4.7%

(注)組入比率は株式の資産時価金額合計に対する業種別の資産時価金額の比率をいいます。

(注)TBA投資に伴う取引を考慮して算出しております。

TBA取引とは、モーゲージ・パズル証券の売買の際に、発行機関、年限、クーポン、額面金額などを特定し、受渡しの対象となるプール(複数の住宅ローンをもとめたもの)は指定せずに行う先渡取引形態です。

引受保険会社: アクサ生命保険株式会社

〒108-8020 東京都港区白金1-17-3

TEL: 0120-375-193

アクサ生命ホームページ <https://www.axa.co.jp/>

ACCUMULATOR Platinum アキュレーター プラチナ のリスク及び諸費用について

【投資リスクについて】

- ・この保険は、積立金額および年金額などが特別勘定資産の運用実績に応じて変動(増減)するしくみの米ドル建の変額個人年金保険です。特別勘定資産の運用は、投資信託を利用して主に米国株式・米国債券などで行なっており、株式および公社債の価格変動に伴う投資リスクがあります。特別勘定資産の運用実績が積立金額に直接反映されますので、運用実績によっては、年金額や払いもどし金額などのお受け取りになる金額の合計額が一時払保険料を下回る場合があります。
- ・このリスクはご契約者に帰属します。

【為替リスクについて】

- ・この保険は米ドル建ですので、外国為替相場の変動による影響を受けます。年金や給付金などのお受取時における外国為替相場によって円に換算した年金や給付金などの額が、ご契約時における外国為替相場によって円に換算した年金や給付金などの額を下回る場合があります。
- ・お受取時における外国為替相場によって円に換算した年金受取総額などが、お払込み時における外国為替相場によって円に換算した一時払保険料相当額を下回る場合があります。
- ・このリスクは、ご契約者および受取人に帰属します。

【諸費用について】

- この商品にかかる費用の合計額は、下記の各費用の合計額となります。
- 年金支払開始日前(終身死亡保障特則適用の場合は、適用日以後もご負担いただきます。)
- ユニット数に反映される費用(ユニットプライス計算後、費用の控除によりユニット数が減少します。)

項目		費用	ご負担いただく時期																						
保険契約管理費 (*①)	70歳以下	アクサ・アロケーションファンド20 年率 1.91% アクサ・アロケーションファンド50 年率 2.73% アクサ・アロケーションファンド80 年率 4.74% 積立金最低保証特約が消滅した場合または積立金額(保険契約管理費控除前)が直後に到来する積立金最低保証日における積立金最低保証額の2倍を超える場合 アクサ・アロケーションファンド20 年率 1.74% アクサ・アロケーションファンド50 年率 1.70% アクサ・アロケーションファンド80 年率 2.11%	毎日、積立金額から控除します。(ユニット数に反映します。)																						
	71歳以上	アクサ・アロケーションファンド20 年率 1.83% アクサ・アロケーションファンド50 年率 2.62% アクサ・アロケーションファンド80 年率 4.01%																							
運用関係費 (*②)	特別勘定の運用などに必要な費用で、特別勘定が投資対象とする投資信託の管理報酬等が含まれます。	アクサ・アロケーションファンド20 年率 1.4%以内 管理報酬等は、投資信託の純資産額に対して、年率1.4%以内となります。 (*③) アクサ・アロケーションファンド50 年率 1.5%以内 管理報酬等は、投資信託の純資産額に対して、年率1.5%以内となります。 (*③) アクサ・アロケーションファンド80 年率 1.6%以内 管理報酬等は、投資信託の純資産額に対して、年率1.6%以内となります。 (*③)	特別勘定にて利用する投資信託において、毎日、投資信託の純資産額から控除します。(ユニットプライスに反映します。)																						
解約控除	払いもどし金のお支払いにおける控除	解約計算基準日における積立金額に解約日までの経過年数(1年未満切上げ)に応じた解約控除率を乗じた金額 <table border="1"> <tr> <th>契約年数</th> <td>1年目</td> <td>2年目</td> <td>3年目</td> <td>4年目</td> <td>5年目</td> <td>6年目</td> <td>7年目</td> <td>8年目</td> <td>9年目</td> <td>10年目~</td> </tr> <tr> <th>解約控除率</th> <td>9%</td> <td>8%</td> <td>7%</td> <td>6%</td> <td>5%</td> <td>4%</td> <td>3%</td> <td>2%</td> <td>1%</td> <td>0%</td> </tr> </table> ※無償引出限度額(解約日の属する保険年度の初日における積立金額(*④)の10%)と同額までの積立金額については、解約控除は適用されません。 *④解約日が契約日から1年以内の場合は一時払保険料とします。	契約年数	1年目	2年目	3年目	4年目	5年目	6年目	7年目	8年目	9年目	10年目~	解約控除率	9%	8%	7%	6%	5%	4%	3%	2%	1%	0%	解約時に、積立金額から控除します。
契約年数	1年目	2年目	3年目	4年目	5年目	6年目	7年目	8年目	9年目	10年目~															
解約控除率	9%	8%	7%	6%	5%	4%	3%	2%	1%	0%															

(*①)積立金移転時の保険契約管理費のお取扱い

積立金の移転が行なわれた場合の移転後の保険契約管理費は、移転前後の保険契約管理費のうちいずれか高い方を適用します。

〈契約年齢(保険年齢)70歳までの方の場合〉

(例1) ●アクサ・アロケーションファンド20からアクサ・アロケーションファンド80に移転

→年率1.91%から年率4.74%に変更となります。

(例2) ●アクサ・アロケーションファンド80からアクサ・アロケーションファンド20に移転

→年率4.74%のまま変更されません。

(*②)運用関係費は、運用手法の変更、運用資産額の変動などの理由により将来変更となる可能性があります。

引受保険会社：アクサ生命保険株式会社

〒108-8020 東京都港区白金1-17-3

TEL：0120-375-193

アクサ生命ホームページ <https://www.axa.co.jp/>

ACCUMULATOR Platinum アクムレーター プラチナ のリスク及び諸費用について

(※③)管理報酬等は、運用会社、受託会社、管理事務代行会社および保管会社への報酬・費用、その他の費用(監査法人報酬など)で、各マザーファンドにおいて控除されます。

その他お客さまにご負担いただく費用には、有価証券の売買手数料および保有する有価証券の配当などに対する源泉徴収税などの諸費用がありますが、運用資産額や取引量などによって変動するため費用の発生前に具体的な金額や計算方法を記載することが困難であり、表示することができません。また、これらの費用は各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、お客さまはこれらの費用を間接的に負担することとなります。

■年金支払開始日以後(「年金払特約」による年金も含まれます。)

項目	費用	ご負担いただく時期
年金管理費	年金支払額の 1.0%	年金支払日に、責任準備金から控除します。

※「年金払特約」によりお受け取りいただく場合は、記載の費用は上限です。年金管理費は、将来変更となる可能性があります。

【年金や死亡給付金などを円通貨でお受け取りいただく場合(「円支払特約」を適用する場合)】

○円支払特約の適用により年金や死亡給付金などを円でお受け取りになる場合、円に換算する日(換算基準日)のTTMレート-40銭の為替手数料がかかります。

換算基準日は、年金の場合は、年金支払日、死亡給付金額などの場合は、アクサ生命が所定の必要書類を受付けた日の翌営業日となります。

※TTMレートは、各換算基準日において所定の金融機関が公示する対顧客電信売買相場仲値(1日のうちに公示値の変更があった場合は、その日の最初の公示値)となります。

※為替手数料は、将来変更となる可能性があります。

【年金や死亡給付金などを米ドル通貨でお受け取りいただく場合】

○アクサ生命からの送金にかかる手数料は、お客さま(受取人)に負担していただきます。なお、金額については、送金する金額や金融機関によって異なるため、表示できません。

※円支払特約を適用し、年金などを円でお受け取りいただく場合には、アクサ生命からの送金にかかる手数料は、アクサ生命が負担します。

【その他留意事項について】

■積立金額最低保証

積立金額最低保証は、契約日から10年、15年、20年、25年、30年経過時に限られます。それ以外の時点で年金受取を開始する場合や、運用期間中にご契約を解約される場合には、お受け取りになる金額が一時払保険料を下回る場合があります。

また、積立金額最低保証は契約日から30年経過時(ただしその日が、被保険者の契約年齢が90歳に達する年単位の契約応当日以降となる場合は、その契約応当日の直前の積立最低保証日)に消滅します。