

スイス年金

新変額個人年金保険(無配当)

特別勘定の四半期運用実績レポート

2022年10～12月度

<目次>

| | | |
|------------------------------|-----|-----|
| 1. 特別勘定の種類 | 1 | ページ |
| 2. 特別勘定の運用実績・状況 | 1 | ページ |
| 3. 運用環境の主な状況 | 2 | ページ |
| 4. [参考情報]投資信託の運用実績・状況 | 3-5 | ページ |
| 5. 当保険商品のリスク・諸費用・ご留意いただきたい事項 | 6 | ページ |

[募集代理店]

株式会社東京スター銀行



東京スター銀行

0120-330-655

(平日 9:00～21:00 土日祝 9:00～17:00 年末・年始を除く)

ホームページ / <http://www.tokyostarbank.co.jp>

[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 0120-933-399

月～金 9:00～18:00 土 9:00～17:00

(日・祝日および12月31日～1月3日を除く)

<https://www.axa.co.jp/>

当保険商品は、現在、新規のお申し込みをお受けしていません。
当資料は、特別勘定の運用実績等をご契約者さまへお知らせするための資料であり、生命保険契約の募集および投資信託の勧誘を目的としたものではありません。また、予告なしに当資料の内容が変更、廃止される場合がありますのであらかじめご了承ください。
アクサ生命は、「運用環境の主な状況」などを信頼できると考えられる情報に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性については、これを保証するものではありません。また、「運用実績・状況」に係る内容はいかなるもの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。

特別勘定の種類

| 特別勘定 [ファンド]名 | 運用方針 | 主な運用対象の投資信託 | 投資信託の委託会社 |
|-----------------|--|--|---------------------------------|
| グローバル マーケット型 | 主に世界各国の株式、公社債に分散投資することによって、資産の中長期的な成長を目指します。 基本資産配分は国内外株式50%、国内外公社債50%とします。 | アクサ・キャピタル・グローバル・ エクイティ・ファンド | アーキタス・マルチマネージャー・ ヨーロッパ・リミテッド |
| | | アクサ ローゼンバーグ・日本債券ファンド (B)〈適格機関投資家私募〉 | アクサ・インベストメント・マネージャーズ 株式会社 |
| | | アーキタス・ワールド・エクス・ジャパン・ バシブ・ボンド・ファンド | アーキタス・マルチマネージャー・ ヨーロッパ・リミテッド |

※特別勘定の種類、運用方針および委託会社等の運用協力会社は、法令等の改正または効率的な資産運用が困難になる等の理由により、変更されることがあります。なお、委託会社等の運用協力会社については、運用成績の悪化等、当社がお客さまの資産運用にふさわしくないと判断した場合、変更させていただくことがあります。

※特別勘定には、各種支払等に備え、一定の現金、預金等を保有することがあります。

※新変額個人年金には複数の特別勘定グループが設定されており、「スイス年金」には「特別勘定グループ(TS型)」が設定されています。保険料繰り入れおよび積立金の移転は「特別勘定グループ(TS型)」に属する特別勘定に限定されます。

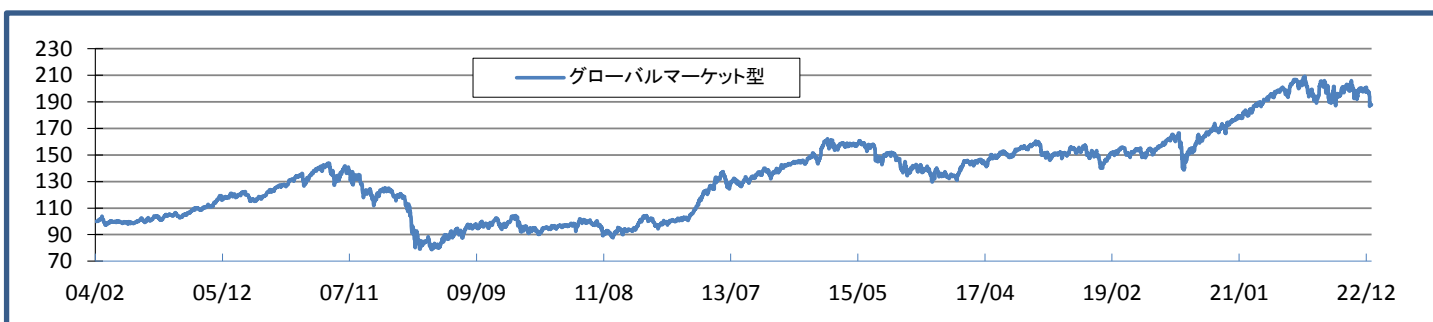
「特別勘定グループ(TS型)」以外の特別勘定グループに属する特別勘定への保険料の繰り入れおよび積立金の移転はできません。

特別勘定の運用実績・状況

(2022年12月末現在)

■ 特別勘定のユニット・プライスの推移

※特別勘定のユニット・プライスは特別勘定で利用している投資信託の基準価額とは異なります。



| 特別勘定名 | ユニット・プライス 2022年12月末 | 騰落率(%) | | | | | |
|-------------|------------------------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|
| | | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
| グローバルマーケット型 | 188.00 | △ 5.05 | △ 3.33 | △ 3.82 | △ 9.76 | 15.63 | 88.00 |

※ユニット・プライスとは、特別勘定の運用実績を把握するための便宜上の参考値で、各特別勘定の運用開始時の値を「100」として指数化したものです。

※騰落率は、当月末における、上記各期間のユニット・プライスの変動率を表しています。

※各特別勘定のユニット・プライスは、アクサ生命ホームページにて各営業日にご確認いただけます。

■ 特別勘定資産の内訳 千円単位

| | グローバルマーケット型 | |
|---------|-------------|-------|
| | 金額 | % |
| 現預金・その他 | 71,950 | 4.3 |
| その他有価証券 | 1,606,120 | 95.7 |
| 合計 | 1,678,070 | 100.0 |

※各特別勘定で利用している国内投資信託は、いずれも「その他有価証券」の項目に含まれています。

※金額の単位未満は切捨てとしました。また、比率については小数点第二位を四捨五入しています。

■ 日本株式市場

日本株式市場は上昇し、TOPIX(東証株価指数)は、前期末比+3.04%の1,891.71ポイントで終わりました。米国の物価上昇率のピークアウトに伴う長期金利の低下により米国株式市場が上昇したこと等を受けて、11月の後半まで日本株式市場は堅調な展開となりました。その後、米国の金融引き締めが長引くとの見方が強まったことや、日銀が長短金利のコントロールの許容変動幅を拡大したことが、実質的な利上げと市場で受け止められたこと等から、12月に入ると日本株式市場は下落に転じ、上昇幅を減少させました。

日本の小型株式市場は上昇しました。

■ 外国株式市場

米国株式市場は上昇し、NYダウ工業株30種は前期末比+15.39%の33,147.25ドルで終わりました。期中は、米国の物価上昇率のピークアウトを受けて、米国の長期金利が低下したこと等から、米国株式市場は11月後半まで上昇基調を辿りました。その後、12月に入ると、インフレ抑制の為に、FRB(連邦準備制度理事会)の金融引き締めが長引くとの見方が強まり、米国株式市場は期末にかけて軟調な展開となり、上昇幅を減らす展開となりました。

欧州株式市場は上昇し、独DAX指数は前期末比+14.93%、仏CAC40指数は前期末比+12.35%で終わりました。欧州の長期金利が低下したことを受けて、欧州株式市場は11月後半にかけて上昇しました。12月に入ると、ECB(欧州中央銀行)がインフレ抑制の為に、利上げを継続することを示唆したこと等から、欧州株式市場は軟調な展開となり、上昇幅を減らしました。

新興国株式市場は上昇しました。先進国リート市場は上昇しました。

■ 日本債券市場

10年国債の金利は上昇(価格は下落)し、期末には0.422%となりました(前期末0.244%)。日銀が長短金利のコントロールにおける許容変動幅を拡大させたことが、実質的な利上げと市場に受け止められたこと等から長期金利は上昇しました。

■ 外国債券市場

米国債券市場では、10年国債の金利は上昇(価格は下落)し、期末には3.875%となりました(前期末3.829%)。インフレを抑制する為に、FRB(連邦準備制度理事会)が利上げを継続するとの見方が高まり、10年国債の金利が一時4.0%を超える局面もありましたが、米国の物価上昇率がピークアウトしたことを受けて、11月の後半にかけて、長期金利が低下(価格は上昇)基調を辿りました。その後、12月のFOMC(連邦公開市場委員会)において、長期的な政策金利の見通しが発表され、今後のFRBの金融引き締めが長期化するとの見方が強まったこと等から、米国の長期金利は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市場は価格が上昇しました。

欧州債券市場では、独10年国債の金利は上昇(価格は下落)し、期末には2.571%となりました(前期末2.108%)。期中、景気後退懸念や米国金利の低下の影響等を受けて、金利が低下(価格は上昇)する局面もありましたが、ECB(欧州中央銀行)がインフレ抑制の為に利上げを継続する姿勢を示唆したこと等から期末にかけて長期金利は上昇しました。

■ 外国為替市場

米ドル/円相場は、米ドル安円高となり、期末には前期末比-12.11円の132.70円となりました。10月に一時151円をつける局面もありましたが、物価上昇率がピークアウトしたことにより米国長期金利が低下したこと等を受けて、11月の後半にかけて米ドル安/円高の展開となりました。その後も、日銀が長短金利のコントロールにおける許容変動幅を拡大したことにより、日本の長期金利が上昇し、米ドル安/円高の展開となりました。

ユーロ/円相場は、ユーロ安円高となり、期末には前期末比-0.85円の141.47円となりました。期初は、欧州金利の上昇により、ユーロ高円安となる局面もありましたが、その後、11月の後半にかけて、欧州の長期金利が低下すると、ユーロ安円高の展開となりました。12月に入り、欧州の長期金利が反発したこと等を受けて、ユーロ高円安となる展開となりましたが、日銀の政策変更により日本の長期金利が上昇したこと等により、期末にかけて再度ユーロ安円高の展開となりました。

グローバルマーケット型

[ご参考 主な投資対象とする投資信託の運用実績・状況]

(2022年12月末現在)

アクサ・キャピタル・グローバル・エクイティ・ファンド

AXA Capital Global Equity Class I

アーキタス・マルチマネージャー・ヨーロッパ・リミテッド

Architas Multi-Manager Europe Limited

■ 投資信託の特徴

純資産価額の3分の2以上を、世界の規制市場で上場、値付けもしくは取引されている株式に投資することにより、積極的な分散投資のポートフォリオによる長期的な元本の増大を目的として運用を行います。(委託会社は本ファンドの運用についてキャピタル・インターナショナル・マネジメント・カンパニーSARLを副投資マネージャーに任命しました。)

*当投資信託は、円建アイルランド籍外国投資信託です。

■ 純資産総額

201,512 百万円

■ 設定日

2021年10月27日

■ ベンチマーク

なし

※基準価額の騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。また、実際の投資家利回りとは異なります。

※投資信託の構造を見直し、運用報酬の引下げを行うことをご契約者の利便性を高めるための投資信託の変更を行いました。

そのため当ページで示している基準価額騰落率および基準価額の推移につきまして、2021年10月26日までは、変更前の「キャピタル世界株式ファンドVA(適格機関投資家用)」の基準価額に、2021年10月27日以降は、「アクサ・キャピタル・グローバル・エクイティ・ファンド」のファンド価格に基づいて計測された数値を表示しています。

■ 基準価額の推移

※キャピタル世界株式ファンドVA(適格機関投資家用)の設定日を10,000として指数化しています。(税引前分配金再投資)



■ 株式組入上位10銘柄

銘柄数: 289

| | 銘柄 | 国名 | 業種 | % |
|----|------------------------------|-------|------------|------|
| 1 | MICROSOFT CORP | アメリカ | 情報技術 | 3.89 |
| 2 | NOVO NORDISK A/S B | デンマーク | ヘルスケア | 2.38 |
| 3 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 台湾 | 情報技術 | 2.12 |
| 4 | TESLA INC | アメリカ | 一般消費財・サービス | 1.54 |
| 5 | ELI LILLY + CO | アメリカ | ヘルスケア | 1.50 |
| 6 | ASTRAZENECA PLC | イギリス | ヘルスケア | 1.48 |
| 7 | AIA GROUP LTD | 香港 | 金融 | 1.47 |
| 8 | NESTLE SA REG | スイス | 生活必需品 | 1.41 |
| 9 | BROADCOM INC | アメリカ | 情報技術 | 1.30 |
| 10 | ASML HOLDING NV | オランダ | 情報技術 | 1.25 |

■ 株式組入上位5カ国(%)

| | | |
|---|-------|-------|
| 1 | アメリカ | 47.46 |
| 2 | フランス | 8.21 |
| 3 | イギリス | 5.28 |
| 4 | スイス | 4.09 |
| 5 | デンマーク | 3.22 |

■ 株式組入上位5業種(%)

| | | |
|---|------------|-------|
| 1 | ヘルスケア | 18.14 |
| 2 | 情報技術 | 18.02 |
| 3 | 一般消費財・サービス | 11.26 |
| 4 | 資本財・サービス | 11.03 |
| 5 | 金融 | 10.67 |

※上記の内容は、ご参考情報として運用会社からの情報を提供するものであり、アクサ生命は内容について一切の責任を負いません。

※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。

※特別勘定資産は、投資信託を利用している部分の他に、保険契約の異動等に備える部分(現金等)を加えて構成されています。

後者の部分については、利用する投資信託の委託会社の裁量の範囲外となります。

グローバルマーケット型

[ご参考 主な投資対象とする投資信託の運用実績・状況]

(2022年12月末現在)

アクサ ローゼンバーグ・日本債券ファンド(B)〈適格機関投資家私募〉

アクサ・インベストメント・マネージャーズ株式会社

■ 投資信託の特徴

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に、原則としてわが国の公社債に投資を行い、ベンチマークを中長期的にみて、上回る運用をめざします。外貨建資産に投資した場合は、原則として為替ヘッジを行います。

■ 純資産総額

215 億円

■ 設定日

2000年12月21日

■ ベンチマーク

ブルームバーグ・日本総合(3-7年)インデックス

■ 基準価額・ベンチマーク(BM)騰落率 表示桁数未満四捨五入

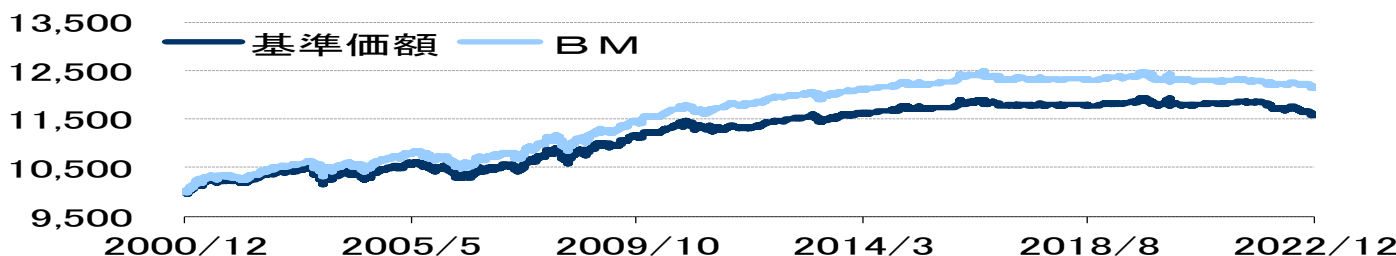
| % | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 基準価額 | △ 0.75 | △ 0.96 | △ 1.18 | △ 2.45 | △ 2.03 | 15.65 |
| BM | △ 0.60 | △ 0.69 | △ 0.76 | △ 1.23 | △ 1.52 | 21.27 |
| 差異 | △ 0.14 | △ 0.27 | △ 0.42 | △ 1.22 | △ 0.51 | △ 5.62 |

※基準価額の騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。また、実際の投資家利回りとは異なります。

※ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・日本総合(3-7年)インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

■ 基準価額の推移

※設定日の前日を10,000として指数化しています。(税引前分配金再投資)



■ 債券組入上位銘柄

| | 銘柄名 | 国名 | Moody's | S&P | % |
|---|----------------------|------|---------|-----|-------|
| 1 | BNPパリバ | フランス | Baa1 | A- | 11.67 |
| 2 | 第39回政府保証株式会社日本政策投資銀行 | 日本 | A1 | A | 4.31 |
| 3 | 第7回HSBCホールディングス | イギリス | A3 | A- | 4.31 |
| 4 | HSBCホールディングス | イギリス | A3 | A- | 4.03 |
| 5 | 第1回サンタンデール銀行 | スペイン | A2 | A+ | 3.86 |
| 6 | 第12回クレディ・アグリコル | フランス | A3 | A- | 3.43 |

■ 格付別構成比率(%)

| | |
|------------|-------|
| AAA | 0.00 |
| AA | 3.05 |
| A | 81.44 |
| BBB | 15.51 |
| BB以下(無格付含) | 0.00 |

■ ファンド情報

| | |
|--------|-------|
| 平均格付 | A |
| 平均クーポン | 0.78% |
| 平均利回り | 1.16% |

■ 債券種別構成比率(%)

| | |
|---------|-------|
| 国債 | 8.84 |
| 地方債 | 1.05 |
| 特殊債・財投債 | 11.36 |
| 金融債 | 0.00 |
| 社債等 | 78.37 |
| その他 | 0.00 |
| 短期資産等 | 0.39 |

※「債券組入上位銘柄」「格付別構成比率」「債券種別構成比率」はマザーファンドの状況で、純資産総額を100%として計算したものです。

※海外格付機関の格付を優先し、海外格付機関の格付取得の無い発行体は国内格付機関の格付けを採用します。

※債券種別構成比率「短期資産等」には債券先物が含まれています。

※上記の内容は、ご参考情報として運用会社からの情報を提供するものであり、アクサ生命は内容について一切の責任を負いません。

※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。

※特別勘定資産は、投資信託を利用している部分の他に、保険契約の異動等に備える部分(現金等)を加えて構成されています。

後者の部分については、利用する投資信託の委託会社の裁量の範囲外となります。

グローバルマーケット型

[ご参考 主な投資対象とする投資信託の運用実績・状況]

(2022年12月末現在)

アーキタス・ワールド・エクス・ジャパン・パッシブ・ボンド・ファンド

Architas World ex-Japan Passive Bond Fund Class J

アーキタス・マルチマネージャー・ヨーロッパ・リミテッド

Architas Multi-Manager Europe Limited

■ 投資信託の特徴

元本およびインカム収入の両方を考慮したトータルリターン(報酬および費用控除前)を投資家に提供することを目指します。ベンチマークはFTSE 世界国債インデックス(除く日本)で、ベンチマークに連動した運用成果を目指します。純資産価額の100%を上限として、日本を除く世界各国が発行する国債(政府機関債・地方債含む)に投資します。

*当投資信託は、円建アイルランド籍外国投資信託です。

■ 純資産総額

40,464 百万円

■ 設定日

2021年3月24日

■ ベンチマーク

FTSE世界国債インデックス(除く日本)

■ 基準価額・ベンチマーク(BM)騰落率 表示桁数未満四捨五入

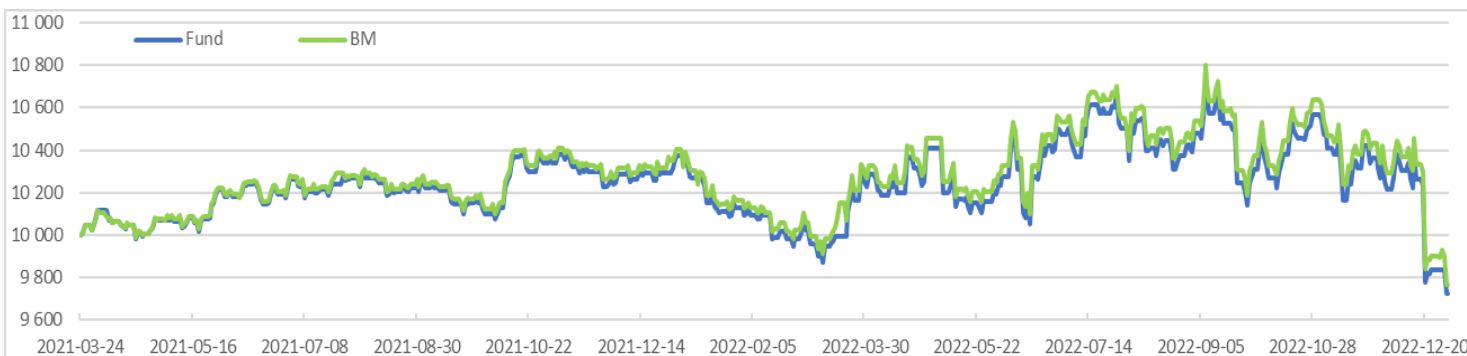
| % | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|-------|-------|-------|-------|----|-------|
| 基準価額 | Δ5.92 | Δ5.67 | Δ7.35 | Δ5.94 | - | Δ2.73 |
| BM | Δ6.27 | Δ5.83 | Δ7.40 | Δ5.81 | - | Δ2.32 |
| 差異 | 0.34 | 0.15 | 0.05 | Δ0.13 | - | Δ0.41 |

※基準価額の騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。また、実際の投資家利回りとは異なります。

※FTSE世界国債インデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

■ 基準価額の推移

※設定日を10,000として指数化しています。(税引前分配金再投資)



■ 債券組入上位6銘柄

銘柄数: 527

| | 銘柄 | 国名 | % |
|---|------------------------------------|------|------|
| 1 | US TREASURY N/B 1.875% 31 Aug 2024 | アメリカ | 1.09 |
| 2 | US TREASURY N/B 2.125% 31 Jul 2024 | アメリカ | 1.04 |
| 3 | US TREASURY N/B 0.125% 15 Feb 2024 | アメリカ | 0.95 |
| 4 | US TREASURY N/B 2.5% 15 May 2024 | アメリカ | 0.95 |
| 5 | US TREASURY N/B 2% 15 Feb 2025 | アメリカ | 0.93 |
| 6 | US TREASURY N/B 2% 30 Jun 2024 | アメリカ | 0.93 |

■ 債券組入上位5カ国(%)

| | | |
|---|------|-------|
| 1 | アメリカ | 49.91 |
| 2 | フランス | 8.54 |
| 3 | イタリア | 7.62 |
| 4 | ドイツ | 6.61 |
| 5 | スペイン | 5.04 |

■ 格付別構成比率(%)

| | |
|-------------|-------|
| AAA | 57.83 |
| AA | 12.35 |
| A | 1.26 |
| BBB | 10.30 |
| BB or Lower | 0.00 |
| Not Rated | 17.72 |

※上記の内容は、ご参考情報として運用会社からの情報を提供するものであり、アクサ生命は内容について一切の責任を負いません。

※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。

※特別勘定資産は、投資信託を利用している部分の他に、保険契約の異動等に備える部分(現金等)を加えて構成されています。

後者の部分については、利用する投資信託の委託会社の裁量の範囲外となります。

当保険商品のリスク・諸費用・ご留意いただきたい事項



投資リスクについて

当保険商品の据置(運用)期間中の運用は特別勘定で行われます。特別勘定資産の運用実績に基づいて年金額、死亡給付金額および解約払戻金額等が変動(増減)します。特別勘定資産の運用は、株式および公社債等の価格変動と為替変動等にもなう投資リスクがあり、運用実績によってはお受け取りになる年金額や解約払戻金額の合計額が一時払保険料を下回ることがあります。これらのリスクはすべてご契約者に帰属します。



元本欠損が生じる場合があります

解約の時期、被保険者の契約年齢等の諸条件により、ご契約者等がお受け取りになる金額の合計額が、払込保険料の合計額を下回る場合があります。保険会社の業務又は財産の状況の変化により、年金額、給付金額、解約払戻金額等が削減されることがあります。



諸費用について

| | |
|-------------------------|---|
| 契約初期費 | 一時払保険料に対して 5.0% を特別勘定繰入前に控除します。 |
| 保険関係費 | 特別勘定の資産総額に対して(年率 0.75% +運用実績に応じた費用 [*])/365日を毎日控除します。 [*] 運用実績に応じた費用:運用実績を毎日判定し、実績が年率 1.5% を超過した場合のみ、超過分 1% あたり 0.1% (上限 1.25%)を控除します。 |
| 年金管理費 ^{*1} | 年金支払開始日以後、支払年金額の 1% を年金支払日に控除します。 |
| 資産運用関係費 ^{*2*3} | グローバルマーケット型 年率 0.55804% 程度 ^{*4} |

^{*1} 年金支払特約、年金支払移行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、将来変更される可能性があります。

^{*2} 資産運用関係費は、主に利用する投資信託の消費税等がかかる場合はそれらを含む総額の信託報酬率を記載しています。

^{*3} 資産運用関係費は将来変更されることがあります。

^{*4} 資産運用関係費は、主な投資対象である投資信託の信託報酬率を基本資産配分比率で加重平均した概算値です。各投資信託の信託報酬率はそれぞれ異なりますので、各投資信託の価格の変動などに伴う実際の配分比率の変動により、運用関係費も若干変動します。

その他お客さまにご負担いただく手数料には、信託事務の諸費用等、有価証券の売買委託手数料および消費税等の税金がかかりますが、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。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、基準価額に反映することとなります。したがって、ご契約者はこれらの費用を間接的に負担することとなります。



その他ご留意いただきたい事項

当保険商品は、生命保険商品であり投資信託ではありません。また、ご契約者が投資信託を直接に保有されている訳ではありません。特別勘定資産の運用実績は、特別勘定が主な投資対象とする投資信託の運用実績とは異なり、一致するものではありません。これは、特別勘定は投資信託のほかに、保険契約の異動等に備えて一定の現預金等を保有していることや、積立金の計算にあたり投資信託の値動きには反映されていない保険にかかる費用等を特別勘定資産から控除していることなどによるものです。当保険商品の詳細につきましては、「契約締結前交付書面(契約概要/注意喚起情報)」「特に重要なお知らせ(注意喚起情報)」「ご契約のしおり・約款」「特別勘定のしおり」などをご覧ください。ご契約の時期によっては、書面の種類や名称などが異なる場合があります。