

アクサ生命の変額個人年金保険


# 5年計画

 保証金額付特別勘定年金特約(定期I型)付変額個人年金保険(06)  
 保証金額付特別勘定年金特約(定期II型)付変額個人年金保険(06)

## 特別勘定(世界分散型30DI) 四半期運用レポート

### 2007年10月～2007年12月

設定・運用は

 DIAMアセットマネジメント
 
**【利用する投資信託の委託会社】** DIAMアセットマネジメント株式会社(旧:興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社)

1999年に第一ライフ投信投資顧問、興銀NWアセットマネジメント、日本興業投信の3社が合併して発足しました。競争力のある運用ノウハウ・人材を結集し、高品質な商品およびサービスをご提供しています。

**【利用する投資信託の委託会社商号変更のお知らせ】**

2008年1月1日より、利用する投資信託の委託会社であります「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」が「DIAMアセットマネジメント株式会社」に商号変更いたしました。商号変更に伴う投資信託の名称・運用方針・運用体制などに変更はございません。当該日以後「商品パンフレット」「特別勘定のしおり」などに記載の同社名につきましては上記のようにお読替えいただきますようお願い申し上げます。

- ・アクサ生命保険株式会社の「保証金額付特別勘定年金特約(定期I型)/(定期II型)付変額個人年金保険(06)」は、特別勘定で運用を行う保険商品です。
- ・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。
- ・当資料は、アクサ生命保険株式会社の「保証金額付特別勘定年金特約(定期I型)/(定期II型)付変額個人年金保険(06)」の運用状況等を開示するためのものであり、生命保険の募集を目的としたものではありません。
- ・当資料は、各種の信頼できると考えられる情報源から取得した情報に基づき作成した部分を含んでおりますが、その部分の正確性・完全性については、これを保証するものではありません。
- ・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。
- ・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承知おきください。
- ・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)」、「商品パンフレット」、「ご契約のしおり・約款」、「特別勘定のしおり」をあわせてご覧ください。
- ・当資料に記載されている各表にある金額、比率、ファンドの資産構成等はそれぞれの項目を四捨五入等をしていきますので、合計等と合致しないことがあります。

保証金額付特別勘定年金特約（定期型）付変額個人年金保険（06）  
保証金額付特別勘定年金特約（定期型）付変額個人年金保険（06）  
特別勘定の四半期運用レポート（2007年10月～2007年12月）

・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。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承知おください。  
・当ページのコメントについては、利用する投資信託の委託会社であるDIAMアセットマネジメント株式会社による運用報告を、アクサ生命保険株式会社が提供するものであり、内容に関して、アクサ生命保険株式会社は一切責任を負いません。

運用環境 [2007年10月～12月]

【国内株式市場】

国内株式市場は、米国サブプライムローン問題を発端とした証券化関連商品の損失拡大や、景気への先行き懸念から軟調に推移し、大幅な下落となりました。期中には、損失の拡大した欧米大手金融機関に対し、政府系ファンドなどによる大規模な出資が発表され反発する場面はあったものの、基本的な流れは変わりませんでした。さらに、国内株式市場の独自要因として、円高(ドル安)や年金問題等の政策不信も加わり、主要先進国の中でもとりわけ不調な展開となりました。

【外国株式市場】

外国株式市場は、7-9月期業績を見極めて期初はほぼ横ばいとなりました。業績は金融を除くと概ね予想通りでしたが、金融機関の決算が想定以上に悪化したこと、世界景気鈍化に伴う今後の業績不安等から、10月末の米国の追加利下げにも関わらず、11月下旬まで下落基調となりました。その後、欧米一部主要金融機関の増資成功や米国の追加利下げへの期待もあり、やや値を戻す展開となりました。クレジット混乱の影響を直接的に受ける金融、及び間接的に受ける個人消費関連が軟調な一方、公益や生活必需品といった安定収益系は堅調な動きとなりました。資源高を受け、資源関連やエネルギーも堅調でした。

【国内債券市場】

長期金利は、10月に米景気の減速懸念が後退し国内株式市場も上昇したこともあり、1.7%半ばまで上昇しましたが、米国サブプライムローン問題にからむ米国金融機関の損失拡大、米国金利の低下、米国の株安などを背景に、11月には1.4%台まで低下しました。その後は米政府のサブプライムローン対策、世界的な株値の反発から上昇しましたが、日銀の利上げ時期の後ずれ観測から戻りは限定的でした。

【外国債券市場】

米国金利は、サブプライムローン問題を引き金とする信用収縮不安や米住宅市場の低迷長期化等が米国経済全体に悪影響を及ぼすとの思惑から短期ゾーン中心に低下しました。ユーロ圏金利は、米国発の信用収縮懸念により世界的に金利低下圧力がかかりやすい市場環境のなか、圏内の通貨供給量の伸びが高止まりしていることや原油価格の高騰等によりECBのインフレ警戒姿勢に変化は見られなかったことから、前期末比で同水準で引けました。

【外国為替市場】


ドル/円は、期央にかけて米国発の信用収縮懸念によるキャリートレードの巻き戻しを主因に円高地合いで推移しました。その後、米政府による住宅ローンの借り手救済策発表や主要5中銀が流動性供与のための協調措置を発表したことが好感されドルがやや戻す展開となりました。尚、期中、ユーロは外貨準備を分散させる動き等から堅調に推移しました。また、米国同様に金融市場不安や住宅市場に頭打ち感の見られる英ポンドは対主要国通貨で軟調に推移しました。

【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  <http://www.axa.co.jp/life/>

【取扱者（生命保険募集人）】

株式会社みずほ銀行

保証金額付特別勘定年金特約（定期型）付変額個人年金保険（06）  
 保証金額付特別勘定年金特約（定期型）付変額個人年金保険（06）  
 特別勘定の四半期運用レポート（2007年10月～2007年12月）

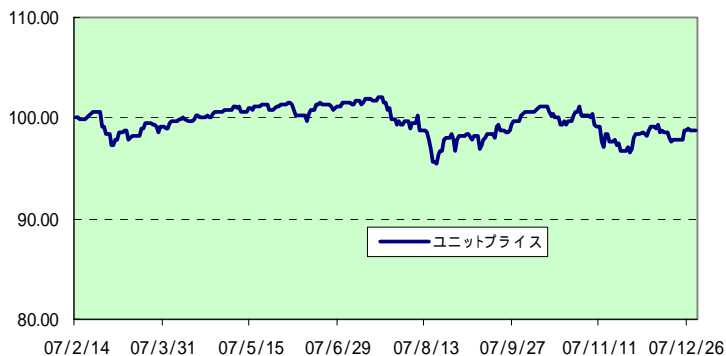
・当資料中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、予告なしに当資料の内容が変更、廃止される場合がありますのであらかじめご承知おきください。  
 ・特別勘定資産は、投資信託を利用している部分の他に、保険契約の異動等に備える部分を加えたものとなります。後者の部分については、利用する投資信託の委託会社であるDIAMアセットマネジメント株式会社の裁量の範囲外となります。

特別勘定の運用状況 [2007年12月末日現在]

| 特別勘定名   | 利用する投資信託の運用方針   |
|---|---|
| 世界分散型30DI                                     | 当ファンドは、日本および世界の株式、債券などへ分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。投資対象となる各資産の合成インデックスをベンチマークとし、ベンチマークに連動する投資成果を目指します。<br>基本資産配分比率は下記の通りとなります。当ファンドにおいて、外国債券の資産配分比率である40%のうち、15%相当部分を為替ヘッジします。<br>国内株式：10% 外国株式：20%<br>国内債券：30% 外国債券(為替ヘッジなし)：25%<br>外国債券(為替ヘッジあり)：15%<br>リバランスは、1ヵ月毎(月末時点)に基本資産配分比率に戻すことを原則とします。当ファンドの主なりスクとして、価格変動リスク、為替リスク、信用リスク、金利変動リスクなどがあります。 |
| 利用する投資信託                                      |   |
| DIAM アクサ グローバル<br>バランスファンド30VA<br>(適格機関投資家限定) |   |

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、各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。



| 特別勘定のユニットプライス |        | 騰落率(%) |      |
|---------------|--------|--------|------|
| 2007年12月末     | 98.82  | 過去1ヶ月  | 0.50 |
| 2007年11月末     | 98.33  | 過去3ヶ月  | 0.80 |
| 2007年10月末     | 100.64 | 過去6ヶ月  | 2.34 |
| 2007年9月末      | 99.62  | 過去1年   | -    |
| 2007年8月末      | 98.30  | 過去3年   | -    |
| 2007年7月末      | 99.68  | 設定来    | 1.17 |

・世界分散型30DIの特別勘定のユニットプライスは、特別勘定の設定日(2007年2月13日)を100.00として計算しております。  
 ・騰落率は、該当月の月末のユニットプライスに対する今月末のユニットプライスの変動率を表しています。

特別勘定資産の内訳

| 項目         | 世界分散型30DI  |       |
|------------|------------|-------|
|            | 金額(千円)     | 比率(%) |
| その他有価証券    | 14,083,749 | 99.5  |
| 現預金・コールローン | 70,054     | 0.5   |
| その他        | -          | -     |
| 合計         | 14,153,804 | 100.0 |

・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おります。

【取扱者(生命保険募集人)】  
株式会社みずほ銀行

【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  
アクサ生命へメール http://www.axa.co.jp/life/

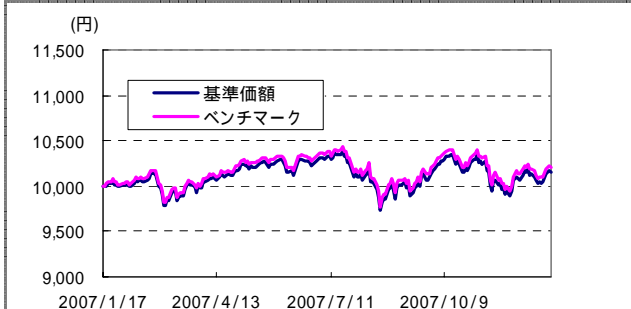
保証金額付特別勘定年金特約（定期型）付変額個人年金保険（06）  
 保証金額付特別勘定年金特約（定期型）付変額個人年金保険（06）  
 特別勘定の四半期運用レポート（2007年10月～2007年12月）

- ・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。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承知おきください。
- ・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を加えたものとなります。後者の部分については、利用する投資信託の委託会社であるDIAMアセットマネジメント株式会社の裁量の範囲外となります。
- ・当ページは、DIAMアセットマネジメント株式会社による運用報告を、アクサ生命保険株式会社が提供するものであり、内容に関して、アクサ生命保険株式会社は一切責任を負いません。

**DIAM アクサ グローバル バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)の運用状況 [2007年12月末日現在]**

ここでは、特別勘定で利用している投資信託の基準価額の推移等を記載しております。特別勘定のユニットプライスは、ファンドの基準価額とは異なります。

**基準価額の推移 (税引前分配金再投資)**



基準価額は税引前の分配金を再投資したものと計算していますので実際の基準価額と異なることがあります。  
 基準価額およびベンチマークは設定日(2007年1月18日)の前日を10,000として表示しております。  
 基準価額は信託報酬(年率0.315%(税抜0.3%))控除後です。

**騰落率 (税引前分配金再投資)**

|        | 1か月<br>(2007/11/30) | 3か月<br>(2007/09/28) | 6か月<br>(2007/06/29) | 設定来<br>(2007/01/17) |
|--------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 当ファンド  | 0.70%               | -0.22%              | -1.17%              | 1.52%               |
| ベンチマーク | 0.65%               | -0.22%              | -1.19%              | 2.04%               |
| 差      | 0.05%               | 0.01%               | 0.02%               | -0.52%              |

騰落率は税引前の分配金を再投資したものと算出していますので実際の投資家利回りと異なることがあります。

**分配金情報 (税引前)**

分配金は1万円当たり

|                      |     |
|----------------------|-----|
| 第1期 (2007.06.22) 分配金 | 0 円 |
| 累計分配金                | 0 円 |

**当月末基準価額・純資産総額**

|       |            |
|-------|------------|
| 基準価額  | 10,152 円   |
| 純資産総額 | 14,084 百万円 |
| 設定日   | 2007年1月18日 |
| 決算日   | 原則 6月 22日  |
| 信託期間  | 無期限        |

**ポートフォリオ構成**

|      | 実質組入比率 | 基本資産配分比率 | 差     |
|------|--------|----------|-------|
| 国内株式 | 9.9%   | 10.0%    | -0.1% |
| 国内債券 | 30.0%  | 30.0%    | 0.0%  |
| 外国株式 | 20.2%  | 20.0%    | 0.2%  |
| 外国債券 | 38.6%  | 40.0%    | -1.4% |
| 現金等  | 1.3%   | 0.0%     | 1.3%  |
| 合計   | 100.0% | 100.0%   | -     |

計理処理の仕組み上、直近の追加設定分が反映されないことなどにより、ファンドの実質組入比率と基本資産配分比率が、一時的に大幅に乖離したり「現金等」の比率がマイナスになる場合があります。  
 株式には投資証券、投資信託受益証券及び新株予約権証券を含む場合があります。  
 外国債券の資産配分比率である40%のうち、15%相当部分を為替ヘッジします。

**ファンドの特色**

- 主な投資対象** …… 主として国内株式バッシュ・ファンド(最適化法)・マザーファンド、国内債券バッシュ・ファンド・マザーファンド、外国株式バッシュ・ファンド・マザーファンドおよび外国債券バッシュ・ファンド・マザーファンドの各受益証券への投資を通じ、国内株式・国内債券・外国株式・外国債券へ投資します。
- 投資方針** …… マザーファンド受益証券への投資を通じ、内外の株式および公社債を実質的な主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
- ベンチマーク** …… 以下の各資産のベンチマークを基本資産配分比率で組入れた合成指数とします。

**各資産のベンチマーク**

- [国内株式] 東証株価指数 (TOPIX、配当込み)
- [国内債券] NOMURA - BPI総合
- [外国株式] MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース、配当込み)
- [外国債券(為替ヘッジなし)] シティグループ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)
- [外国債券(為替ヘッジあり)] シティグループ世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)

当資料は、DIAMアセットマネジメント株式会社が独自に作成したものであり、金融商品取引法により義務づけられた資料ではありません。

当資料はあくまでも情報提供を目的とするものであり、投資家に対する投資勧誘を目的とするものではありません。

投資信託は、実質的に株式や債券等の値動きのある有価証券(外貨建資産には為替リスクもあります)に投資をしますので、市場環境、組入有価証券の発行者に係る信用状況等の変化により基準価額は変動します。このため、購入金額について元本保証及び利回り保証のいずれもありません。

当資料は、DIAMアセットマネジメント株式会社が信頼できると判断したデータにより作成しておりますが、その内容の完全性、正確性について、同社が保証するものではありません。また掲載データはあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。

投資信託は

1. 預金・金融債・保険契約ではありません。また、預金保険機構及び保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。
2. 金融機関の預金・金融債あるいは保険契約における保険金額とは異なり、購入金額については元本保証及び利回り保証のいずれもありません。
3. 投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合がありますが、これによる損失は購入者が負担することとなります。

設定・運用は  
**DIAMアセットマネジメント**



**【募集代理店】 取扱者(生命保険募集人)**  
 株式会社みずほ銀行

**【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  
 アクサ生命保険へ <http://www.axa.co.jp/life/>

# 保証金額付特別勘定年金特約（定期型）付変額個人年金保険（06） 保証金額付特別勘定年金特約（定期型）付変額個人年金保険（06） 特別勘定の四半期運用レポート（2007年10月～2007年12月）

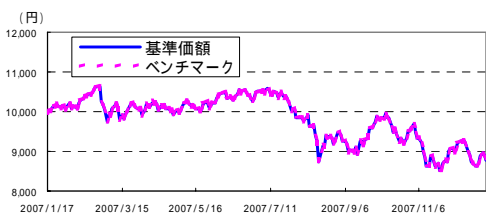
- 当資料中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、予告なしに当資料の内容が変更、廃止される場合がありますのであらかじめご承知おきください。
- 特別勘定資産は、投資信託を利用している部分の他に、保険契約の異動等に備える部分を加えたものとなります。後者の部分については、利用する投資信託の委託会社であるDIAMアセットマネジメント株式会社の裁量の範囲外となります。
- 当ページは、DIAMアセットマネジメント株式会社による運用報告を、アクサ生命保険株式会社が提供するものであり、内容に関して、アクサ生命保険株式会社は一切責任を負いません。

## 各マザーファンドの運用状況 [2007年12月末日現在]

ここでは、特別勘定で利用している投資信託のマザーファンドの基準価額推移等を記載しております。特別勘定のユニットプライスは、ファンドの基準価額とは異なります。

### 国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド

比率は組入株式時価総額比



基準価額およびベンチマークは2007年1月17日の値を10,000として指数化しております。ベンチマークは、東証株価指数(TOPIX 配当込み)です。

#### 組入上位10銘柄

(組入銘柄数: 1706銘柄)

| No | 銘柄            | 業種     | 比率(%) |
|----|---------------|--------|-------|
| 1  | トヨタ自動車        | 輸送用機器  | 4.27  |
| 2  | 三菱UFJフィナンシャルG | 銀行業    | 3.15  |
| 3  | 任天堂           | その他製品  | 2.01  |
| 4  | ソニー           | 電気機器   | 1.83  |
| 5  | 三井住友フィナンシャルG  | 銀行業    | 1.79  |
| 6  | キヤノン          | 電気機器   | 1.70  |
| 7  | みずほフィナンシャルG   | 銀行業    | 1.69  |
| 8  | 本田技研          | 輸送用機器  | 1.68  |
| 9  | 武田薬品          | 医薬品    | 1.43  |
| 10 | 日本電信電話        | 情報・通信業 | 1.33  |

#### 騰落率

|        | 1か月<br>(2007/11/30) | 3か月<br>(2007/09/28) | 6か月<br>(2007/06/29) | 設定来<br>(2007/01/17) |
|--------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 当ファンド  | -3.62%              | -8.66%              | -16.32%             | -12.40%             |
| ベンチマーク | -3.61%              | -8.64%              | -16.34%             | -12.44%             |
| 差      | -0.01%              | -0.01%              | 0.02%               | 0.05%               |

純資産総額 163,608 百万円

設定来の騰落率は2007年1月17日を基準に算出しています。

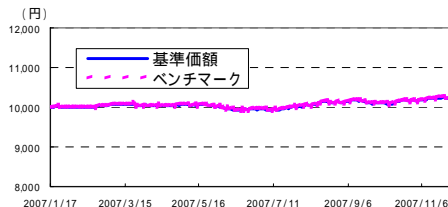
東証株価指数(TOPIX)に関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

#### 組入上位10業種

|    | 業種名    | 当ファンド | ベンチマーク | 差    |
|----|--------|-------|--------|------|
| 1  | 電気機器   | 14.51 | 14.50  | 0.00 |
| 2  | 銀行業    | 10.83 | 10.83  | 0.00 |
| 3  | 輸送用機器  | 9.91  | 9.91   | 0.00 |
| 4  | 化学     | 5.74  | 5.74   | 0.00 |
| 5  | 情報・通信業 | 5.32  | 5.32   | 0.00 |
| 6  | 卸売業    | 4.73  | 4.73   | 0.00 |
| 7  | 機械     | 4.48  | 4.47   | 0.00 |
| 8  | 電気・ガス業 | 4.17  | 4.17   | 0.00 |
| 9  | 医薬品    | 4.08  | 4.08   | 0.00 |
| 10 | 小売業    | 3.31  | 3.31   | 0.00 |

### 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

比率は組入債券時価総額比



基準価額およびベンチマークは2007年1月17日の値を10,000として指数化しております。ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。

#### 組入上位10銘柄

(組入銘柄数: 487銘柄)

| No | 銘柄               | 比率(%) |
|----|------------------|-------|
| 1  | 4.4回 利付国庫債券(5年)  | 1.94  |
| 2  | 3.7回 利付国庫債券(5年)  | 1.92  |
| 3  | 4.2回 利付国庫債券(5年)  | 1.89  |
| 4  | 2.8回 利付国庫債券(10年) | 1.88  |
| 5  | 5.2回 利付国庫債券(5年)  | 1.80  |
| 6  | 4.0回 利付国庫債券(5年)  | 1.80  |
| 7  | 5.7回 利付国庫債券(5年)  | 1.79  |
| 8  | 2.8回 利付国庫債券(10年) | 1.76  |
| 9  | 2.8回 利付国庫債券(10年) | 1.75  |
| 10 | 2.8回 利付国庫債券(10年) | 1.75  |

#### セクター別比率

|      | 組入比率    | ベンチマーク  | 差      |
|------|---------|---------|--------|
| 国債   | 75.45%  | 73.73%  | 1.72%  |
| 地方債  | 6.02%   | 6.06%   | -0.05% |
| 金融債  | 2.41%   | 2.45%   | -0.04% |
| 政保債  | 5.91%   | 5.97%   | -0.07% |
| 社債   | 9.50%   | 9.66%   | -0.15% |
| 円建外債 | 0.37%   | 1.00%   | -0.63% |
| MBS  | 0.33%   | 1.12%   | -0.79% |
| 合計   | 100.00% | 100.00% | -      |

#### 騰落率

|        | 1か月<br>(2007/11/30) | 3か月<br>(2007/09/28) | 6か月<br>(2007/06/29) | 設定来<br>(2007/01/17) |
|--------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 当ファンド  | 0.19%               | 1.36%               | 2.90%               | 2.55%               |
| ベンチマーク | 0.20%               | 1.36%               | 2.90%               | 2.59%               |
| 差      | -0.01%              | 0.00%               | 0.00%               | -0.05%              |

純資産総額 211,748 百万円

設定来の騰落率は2007年1月17日を基準に算出しています。

NOMURA-BPI総合は野村證券株式会社によって計算、公表されている投資収益指数で、野村證券株式会社の知的財産です。

#### ポートフォリオの状況

|           | 当ファンド | ベンチマーク | 差      |
|-----------|-------|--------|--------|
| 平均複利利回り   | 1.17% | 1.18%  | -0.01% |
| 平均クーポン    | 1.39% | 1.56%  | -0.17% |
| 平均残存期間    | 6.81  | 6.72   | 0.09   |
| 修正デュレーション | 6.09  | 6.00   | 0.09   |

ポートフォリオの状況は純資産総額をもとに計算しております。

「複利利回り」とは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。利回りは、計算日時点の評価値にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。「クーポン」とは、債券の額面に対して毎年受取れる利息の割合のことで表面利率をあらわします。

「修正デュレーション」とは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。

当資料は、DIAMアセットマネジメント株式会社が独自に作成したものであり、金融商品取引法により義務づけられた資料ではありません。

当資料はあくまでも情報提供を目的とするものであり、投資家に対する投資勧誘を目的とするものではありません。

投資信託は、実質的に株式や債券等の値動きのある有価証券(外貨建資産には為替リスクもあります)に投資をしますので、市場環境、組入有価証券の発行者に係る信用状況等の変化により基準価額は変動します。このため、購入金額について元本保証及び利回り保証のいずれもありません。

当資料は、DIAMアセットマネジメント株式会社が信頼できると判断したデータにより作成しておりますが、その内容の完全性、正確性について、同社が保証するものではありません。また掲載データはあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。

投資信託は

- 預金・金融債・保険契約ではありません。また、預金保険機構及び保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また証券会社を通じて購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。
- 金融機関の預金・金融債あるいは保険契約における保険金額とは異なり、購入金額については元本保証及び利回り保証のいずれもありません。
- 投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合がありますが、これによる損失は購入者が負担することとなります。

設定・運用は  
DIAMアセットマネジメント



【募集代理店】 取扱者(生命保険募集人)  
株式会社みずほ銀行

【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 <http://www.axa.co.jp/life/>

# 保証金額付特別勘定年金特約（定期型）付変額個人年金保険（06） 保証金額付特別勘定年金特約（定期型）付変額個人年金保険（06） 特別勘定の四半期運用レポート（2007年10月～2007年12月）

- 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。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承知おきください。
- 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を加えたものとなります。後者の部分については、利用する投資信託の委託会社であるDIAMアセットマネジメント株式会社の裁量の範囲外となります。
- 当ページは、DIAMアセットマネジメント株式会社による運用報告を、アクサ生命保険株式会社が提供するものであり、内容に関して、アクサ生命保険株式会社は一切責任を負いません。

## 各マザーファンドの運用状況 [2007年12月末日現在]

ここでは、特別勘定で利用している投資信託のマザーファンドの基準価額推移等を記載しております。特別勘定のユニットプライスは、ファンドの基準価額とは異なります。

### 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

比率は組入株式時価総額比

基準価額およびベンチマークは2007年1月17日の値を10,000として指数化しております。  
ベンチマークは、MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース、配当込み)です。

**組入上位10銘柄** (組入銘柄数: 1463銘柄)

| No | 銘柄                  | 国名   | 業種         | 比率(%) |
|----|---------------------|------|------------|-------|
| 1  | EXXON MOBIL CORP    | アメリカ | 石油・ガス・消耗燃料 | 2.01  |
| 2  | GENERAL ELECTRIC CO | アメリカ | コングロメリット   | 1.47  |
| 3  | MICROSOFT CORP      | アメリカ | ソフトウェア     | 1.17  |
| 4  | AT&T INC            | アメリカ | 各種電気通信サービス | 0.99  |
| 5  | BP PLC              | イギリス | 石油・ガス・消耗燃料 | 0.92  |
| 6  | PROCTER & GAMBLE CO | アメリカ | 家庭用品       | 0.89  |
| 7  | CHEVRON CORP        | アメリカ | 石油・ガス・消耗燃料 | 0.77  |
| 8  | VODAFONE GROUP PLC  | イギリス | 無線通信サービス   | 0.77  |
| 9  | HSSB HOLDINGS PLC   | イギリス | 商業銀行       | 0.77  |
| 10 | JOHNSON & JOHNSON   | アメリカ | 医薬品        | 0.75  |

株式には投資証券、投資信託受益証券及び新株予約権証券を含む場合があります。

**騰落率**

|        | 1ヵ月<br>(2007/11/30) | 3ヵ月<br>(2007/09/28) | 6ヵ月<br>(2007/06/29) | 設定来<br>(2007/01/17) |
|--------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 当ファンド  | 3.55%               | -2.75%              | -6.12%              | 4.42%               |
| ベンチマーク | 3.46%               | -2.77%              | -6.15%              | 4.62%               |
| 差      | 0.09%               | 0.01%               | 0.03%               | -0.19%              |

**純資産総額** 234,314 百万円  
設定来の騰落率は2007年1月17日を基準に算出しています。

MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスで、当指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に属しており、また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

**組入上位10国**

| 国名        | 比率     |
|-----------|--------|
| 1 アメリカ    | 50.79% |
| 2 イギリス    | 11.95% |
| 3 フランス    | 5.52%  |
| 4 ドイツ     | 5.02%  |
| 5 カナダ     | 4.58%  |
| 6 スイス     | 3.76%  |
| 7 オーストラリア | 3.49%  |
| 8 スเปน    | 2.35%  |
| 9 イタリア    | 2.11%  |
| 10 オランダ   | 1.51%  |

**組入上位10業種**

| 業種名                  | 比率     |
|----------------------|--------|
| 1 エネルギー              | 11.92% |
| 2 銀行                 | 9.37%  |
| 3 資本財                | 8.34%  |
| 4 素材                 | 6.95%  |
| 5 医薬品・バイオテクノロジー      | 6.52%  |
| 6 各種金融               | 6.43%  |
| 7 食品・飲料・タバコ          | 5.40%  |
| 8 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 5.12%  |
| 9 電気通信サービス           | 5.09%  |
| 10 保険                | 5.06%  |

### 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

比率は組入債券時価総額比

基準価額およびベンチマークは2007年1月17日の値を10,000として指数化しております。  
ベンチマークは、シティグループ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)です。

**組入上位10銘柄** (組入銘柄数: 301銘柄)

| No | 銘柄                           | 通貨  | 組入比率(%) | 残存年数  |
|----|------------------------------|-----|---------|-------|
| 1  | US T N/B 6.5 02/15/10        | 米ドル | 1.46    | 2.131 |
| 2  | US T N/B 5.75 08/15/10       | 米ドル | 1.27    | 2.631 |
| 3  | US T N/B 6.0 08/15/09        | 米ドル | 1.25    | 1.631 |
| 4  | FRANCE BTAN 3.5 07/12/09     | ユーロ | 1.23    | 1.539 |
| 5  | BLUNDESBL 3.5 10/09/09       | ユーロ | 1.23    | 1.781 |
| 6  | US TREASURY N/B 4.5 02/15/09 | 米ドル | 1.21    | 1.131 |
| 7  | US T N/B 3.875 05/15/09      | 米ドル | 1.20    | 1.381 |
| 8  | DEUTSCHLAND 5.25 07/04/10    | ユーロ | 1.13    | 2.517 |
| 9  | US T N/B 5.0 08/15/11        | 米ドル | 1.08    | 3.631 |
| 10 | US T N/B 4.5 11/15/10        | 米ドル | 1.06    | 2.881 |

**通貨別比率**

| 通貨          | 比率      |
|-------------|---------|
| ユーロ         | 57.00%  |
| 米ドル         | 27.57%  |
| イギリス・ポンド    | 8.47%   |
| カナダ・ドル      | 2.67%   |
| ポーランド・ズロチ   | 1.14%   |
| スウェーデン・クローネ | 0.95%   |
| デンマーク・クローネ  | 0.90%   |
| マレーシア・リンギット | 0.51%   |
| ノルウェー・クローネ  | 0.41%   |
| シンガポール・ドル   | 0.38%   |
| 合計          | 100.00% |

**騰落率**

|        | 1ヵ月<br>(2007/11/30) | 3ヵ月<br>(2007/09/28) | 6ヵ月<br>(2007/06/29) | 設定来<br>(2007/01/17) |
|--------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 当ファンド  | 1.92%               | 2.68%               | 2.20%               | 6.22%               |
| ベンチマーク | 1.70%               | 2.52%               | 1.87%               | 6.03%               |
| 差      | 0.22%               | 0.16%               | 0.33%               | 0.19%               |

**純資産総額** 345,427 百万円  
設定来の騰落率は2007年1月17日を基準に算出しています。

シティグループ世界国債インデックスは、シティグループ・グローバル・マーケット・インクが開発した債券インデックスです。

**ポートフォリオの状況**

|           | 当ファンド | ベンチマーク | 差      |
|-----------|-------|--------|--------|
| 平均複利回り    | 4.08% | 4.12%  | -0.04% |
| 平均クーポン    | 4.73% | 4.69%  | 0.04%  |
| 平均残存期間    | 8.50  | 8.47   | 0.03   |
| 修正デュレーション | 5.90  | 5.97   | -0.07  |

ポートフォリオの状況は純資産総額をもとに計算しております。  
「複利回り」とは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利回りを加重平均したものです。利回りは、計算日時点の評価にもとづいたものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。  
「クーポン」とは、債券の額面に対して毎年受取れる利息の割合のことで表面利率をあらわします。  
「修正デュレーション」とは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。

当資料は、DIAMアセットマネジメント株式会社が独自に作成したものであり、金融商品取引法により義務づけられた資料ではありません。  
当資料はあくまでも情報提供を目的とするものであり、投資家に対する投資勧誘を目的とするものではありません。  
投資信託は、実質的に株式や債券等の価値のある有価証券(外貨建資産には為替リスクも含まれます)に投資をします。市場環境、組入有価証券の発行者に係る信用状況等の変化により基準価額は変動します。このため、購入金額について元本保証及び利回り保証のいずれもありません。  
当資料は、DIAMアセットマネジメント株式会社が信頼できると判断したデータにより作成しておりますが、その内容の完全性、正確性について、同社が保証するものではありません。また掲載データはあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。

- 投資信託は
- 預金・金融債・保険契約ではありません。また、預金保険機構及び保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。
  - 金融機関の預金・金融債あるいは保険契約における保険金額とは異なり、購入金額については元本保証及び利回り保証のいずれもありません。
  - 投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合がありますが、これによる損失は購入者が負担することとなります。

設定・運用は  
**DIAMアセットマネジメント**

【募集代理店】 取扱者（生命保険募集人）  
株式会社みずほ銀行

【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 <http://www.axa.co.jp/life/>

保証金額付特別勘定年金特約（定期型）付変額個人年金保険（06）  
 保証金額付特別勘定年金特約（定期型）付変額個人年金保険（06）  
**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等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国内外の株式・公社債等で行なっており、株式および公社債の価格変動と為替変動等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、ご契約を解約した場合の払い戻し金額等が一時払保険料等を下回る場合があります。

**【諸費用について】**

！ ご契約者にご負担いただくこの保険の費用は、契約初期費用・保険契約管理費・運用関係費の合計金額となります。  
 なお、年金種類の変更により一般勘定年金を選択された場合には、年金管理費がかかります。

**特別勘定繰入前に控除される費用**

| 項目                       | 費用   | ご負担いただく時期                          |
|--------------------------|--|------------------------------------|
| 契約初期費用<br>ご契約の締結などに必要な費用 | 一時払保険料に対して <b>5%</b><br>(例)一時払保険料1,000万円の場合、 <b>50万円</b> | 一時払保険料を特別勘定に繰り入れる際に、一時払保険料から控除します。 |

**据置期間中に控除される費用**

| 項目   | 費用  | ご負担いただく時期                               |
|--|---|---|
| 保険契約管理費<br>特別勘定年金受取累計金額（既払年金累計金額）と死亡一時金額の合計金額の最低保証、死亡給付金額の最低保証、災害死亡給付金額のお支払い、ならびに、ご契約の維持などに必要な費用 | 特別勘定の積立金額に対して<br><b>年率2.3%</b><br>(例)その日の特別勘定の積立金額が1,000万円の場合、 <b>1日あたり約631円</b>                              | 毎日、特別勘定の積立金額から控除します。                    |
| 運用関係費*1<br>特別勘定の運用などに必要な費用   | 投資信託の純資産額に対して<br><b>年率0.315%程度</b><br>( <b>税抜き:年率0.30%</b> )<br>(例)その日の投資信託の純資産額が1,000万円の場合、 <b>1日あたり約87円</b> | 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。 |

**年金受取開始日以後に控除される費用（特別勘定年金受取期間中）**

| 項目   | 費用  | ご負担いただく時期                               |
|--|---|---|
| 保険契約管理費<br>特別勘定年金受取累計金額（既払年金累計金額）と死亡一時金額の合計金額の最低保証、死亡給付金額の最低保証、災害死亡給付金額のお支払い、ならびに、ご契約の維持などに必要な費用 | 特別勘定の積立金額に対して<br><b>年率2.3%</b><br>(例)その日の特別勘定の積立金額が1,000万円の場合、 <b>1日あたり約631円</b>                              | 毎日、特別勘定の積立金額から控除します。                    |
| 運用関係費*1<br>特別勘定の運用などに必要な費用   | 投資信託の純資産額に対して<br><b>年率0.315%程度</b><br>( <b>税抜き:年率0.30%</b> )<br>(例)その日の投資信託の純資産額が1,000万円の場合、 <b>1日あたり約87円</b> | 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。 |

**年金受取開始日以後に控除される費用（年金の種類の変更により一般勘定年金を選択した場合）**

「年金払特約(06)」により年金をお受け取りいただく場合を含みます。

| 項目                            | 費用   | ご負担いただく時期            |
|-------------------------------|--|----------------------|
| 年金管理費*2<br>年金のお支払いや管理などに必要な費用 | 年金額に対して <b>1.0%</b><br>(例)年金額が100万円の場合、 <b>1万円</b> | 年金受取日に、責任準備金から控除します。 |

\*1 運用関係費は、主に利用する投資信託の信託報酬率を記載しています。信託報酬の他、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等の諸費用がかかりますが、これらの費用は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、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。なお、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、将来変更される可能性があります。

\*2 年金管理費は、将来変更となる可能性があります。

**【その他の留意事項について】**

**受取総額保証金額（定期型）**

受取総額保証金額の最低保証は、据置期間（5年～17年）と特別勘定年金受取期間（3年～15年）の合計期間が20年である場合に限られます。積立期間中にご契約を解約される場合、もしくは年金受取期間中に積立金額を一括でお受け取りいただく場合には、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。

【募集代理店】 取扱者（生命保険募集人）  
株式会社みずほ銀行

【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  
アクサ生命株式会社 <http://www.axa.co.jp/life/>