

特別勘定（世界分散型40AL（501）/世界分散型20AL（502））

月次運用レポート

2014年8月

【利用する投資信託の委託会社】 ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社は、米国ステート・ストリート銀行の資産運用部門(SSgA)の東京拠点です。1998年10月1日に業務を開始、投資信託・投資顧問業務を幅広く展開しています。ステート・ストリート銀行は、1792年に米国ボストンに設立された歴史と伝統を有する金融機関であり、卓越した財務内容と高い信用力を有しています。SSgAは、最先端テクノロジーと高度な運用技術を駆使したクオンツ運用に定評があり、特にインデックス運用では世界有数の資産運用会社として評価されています。

- ・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(終身型)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(終身型)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るので、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（終身型）付変額個人年金保険（06） 特別勘定の月次運用レポート（2014年8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。
- ・当ページは、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、アクサ生命保険株式会社が作成し提供するものです。情報の内容に関しては万全を期しておりますが、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。

運用環境 [2014年8月]

【日本株式市場】

日本株式市場は、TOPIX(東証株価指数)が前月末比△0.89%下落の1,277.97ポイントで終了しました。
月前半は、地政学リスクの高まりを受けて円高米ドル安の動きとなったことなどから下落した後、地政学リスクが後退したことなどから上昇に転じました。月後半は、米国の堅調な経済統計などを受けて上昇しましたが、その後、消費税増税の影響への懸念などからやや下落しました。
業種別(東証33業種)では、一部の銘柄で中期経営計画が評価された「医薬品」(前月末比+3.69%)が最も上昇した一方、決算内容が嫌気された銘柄の影響により「金属製品」(同△4.56%)が最も下落しました。

【外国株式市場】

米国株式市場は、月前半、地政学リスクの高まりなどを背景にやや下落した後、ロシア高官がウクライナでの緊張緩和に向けた調停に乗り出す意向を示したことなどから上昇に転じました。月後半は、堅調な経済統計などを受けて上昇しましたが、ウクライナ情勢を巡る緊張が再び高まったことなどから、月末にかけて上げ幅を縮小しました。NYダウは、前月末比+3.23%上昇の17,098.45ドルで終了しました。
欧州株式市場は、月前半、地政学リスクの高まりや低調な景気指標などを受けて下落した後、追加金融緩和観測が強まったことなどから上昇基調で推移しました。月後半は、ドイツの景況指数が今年の最低を記録したこともあり追加金融緩和観測がさらに強まったことなどから上昇しましたが、ウクライナ情勢を巡る緊張が再び高まったことなどから、月末にかけてやや下落しました。市場別騰落率は、英FT100が前月末比+1.33%上昇、仏CAC40が同+3.18%上昇、独DAXが同+0.67%上昇となりました。

【日本債券市場】

日本債券市場は、月前半、地政学リスクの高まりを背景とした株式市場の下落などを受けて、金利は低下(価格は上昇)しました。月後半は、株高・円安などを背景に債券先物への売りが強まったことなどから一時上昇(価格は下落)しましたが、欧米長期金利の低下などを受けて、再び低下しました。新発10年国債利回りは、月末は0.490%となりました(前月末は0.530%)。
日銀はマネタリーベースが年間約60~70兆円に相当するペースで増加するよう金融市場調節を行いました。無担保コール(翌日物)は0.1%程度水準で推移しました。

【外国債券市場】

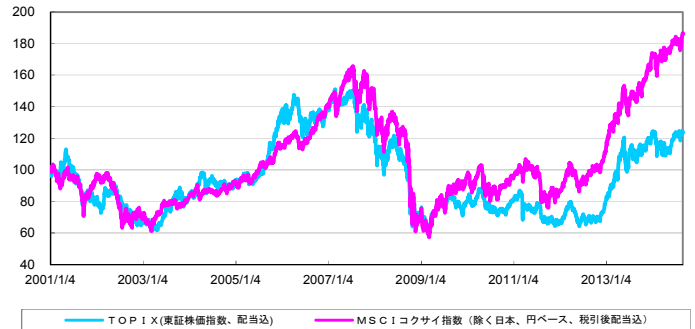
米国債券市場は、月前半、地政学リスクの高まりなどを背景に金利は低下(価格は上昇)基調で推移しました。月後半は、住宅関連指標の改善やウクライナ情勢への警戒感一服などを受けて上昇(価格は下落)した後、相対的な利回りの高さに着目した買いが入ったことなどから低下しました。米10年国債利回りは、月末は2.343%となりました(前月末は2.558%)。
欧州債券市場は、月前半、ECB(欧州中央銀行)総裁が景気回復の勢いの減速に言及したことなどから、金利は低下(価格は上昇)基調で推移しました。月後半も、ドイツの景況指数悪化や、追加金融緩和観測の強まり、ウクライナ情勢の緊迫化などを背景に低下しました。10年国債利回りは、月末は0.890%となりました(前月末は1.155%)。
FRB(米連邦準備制度理事会)は、FF(フェデラル・ファンド)金利の誘導目標を据え置き、年0.0~0.25%を維持しました。ECB(欧州中央銀行)は政策金利を据え置き、年0.15%を維持しました。

【外国為替市場】

米ドル/円相場は、月前半、地政学リスクの高まりなどを背景にやや円高となった後、ウクライナ情勢や中東情勢が小康状態となったことなどから円安に転じました。月後半は、米国の早期利上げ観測の強まりなどを受けて大幅に円安が進行しましたが、ウクライナ情勢を巡る緊張が再び高まったことなどから、月末にかけてやや円高の動きとなりました。円は対ドルで前月末比89銭円安ドル高の1ドル=103円74銭となりました(前月末比+0.87%上昇)。
ユーロ/円相場は、月前半、地政学リスクの高まりなどを背景に円高が進行した後、ウクライナ情勢や中東情勢が小康状態となったことなどから円安に転じました。月後半は、内外株式の上昇などを受けて低リスク通貨とされる円の売りが強まりましたが、その後、ECBの追加金融緩和観測の強まりなどを受けて円高が進行しました。円は対ユーロで前月末比1円4銭円高ユーロ安の1ユーロ=136円76銭となりました(前月末比△0.75%下落)。

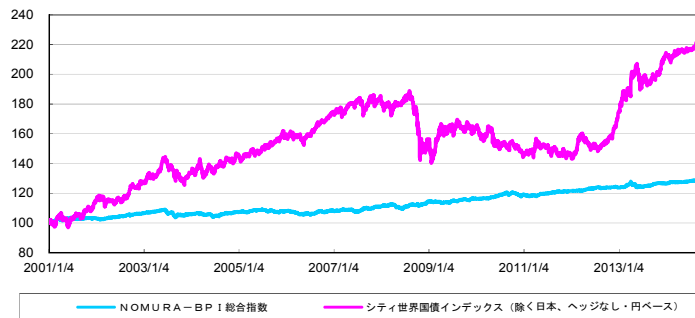
日本と外国の株式市場の推移

*下記グラフは2001年1月4日を100として指数化しています。

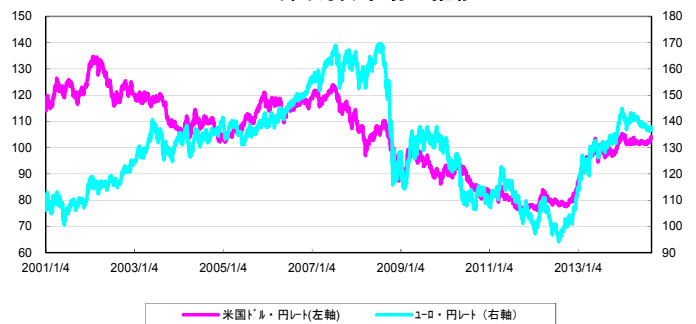


日本と外国の債券市場の推移

*下記グラフは2001年1月4日を100として指数化しています。



外国為替市場の推移



出所：株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信相場仲値

【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 <http://www.axa.co.jp/>

保証金額付特別勘定年金特約（終身型）付変額個人年金保険（06） 特別勘定の月次運用レポート（2014年8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ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ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 [2014年8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40AL(501)	<ul style="list-style-type: none"> 当ファンドは、ステート・ストリート日本株式インデックス・マザーファンド受益証券20%、ステート・ストリート日本債券インデックス・マザーファンド受益証券30%、ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザーファンド受益証券20%、ステート・ストリート外国債券インデックス・マザー・ファンド受益証券30%*を基本配分比率とし、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。 * 当ファンドは、ステート・ストリート外国債券インデックス・マザー・ファンド受益証券の組入れに伴う実質的な組入れ外資産の50%部分について、原則として為替ヘッジを行います。 各受益証券の時価変動などに伴う基本配分比率の変化に関しては、資産ごとに一定の変動幅を設け調整を行います。 当ファンドの主なリスク ・価格変動リスク ・信用リスク ・カントリーリスク ・為替リスク 受益証券の配分に代えて、トータル・リターン・スワップ取引を利用する場合があります。(詳しくは、P.4をご覧ください)
利用する投資信託	
ステート・ストリート4資産バランス40VA ＜適格機関投資家限定＞	
特別勘定名	利用する投資信託の運用方針
世界分散型20AL(502)	<ul style="list-style-type: none"> 当ファンドは、ステート・ストリート日本株式インデックス・マザーファンド受益証券10%、ステート・ストリート日本債券インデックス・マザーファンド受益証券40%、ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザーファンド受益証券10%、ステート・ストリート外国債券インデックス・マザー・ファンド受益証券40%*を基本配分比率とし、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。 * 当ファンドは、ステート・ストリート外国債券インデックス・マザー・ファンド受益証券の組入れに伴う実質的な組入れ外資産については、原則として為替ヘッジを行います。 各受益証券の時価変動などに伴う基本配分比率の変化に関しては、資産ごとに一定の変動幅を設け調整を行います。 当ファンドの主なリスク ・価格変動リスク ・信用リスク ・カントリーリスク ・為替リスク 受益証券の配分に代えて、トータル・リターン・スワップ取引を利用する場合があります。(詳しくは、P.5をご覧ください)
利用する投資信託	
ステート・ストリート4資産バランス20VA ＜適格機関投資家限定＞	

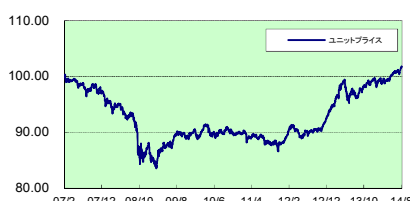
■特別勘定のユニットプライスの推移

※ 特別勘定のユニットプライスは、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。

世界分散型40AL(501)



世界分散型20AL(502)



・ 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20日)を100.00として計算しております。

特別勘定のユニットプライス	騰落率(%)
2014年8月末	98.54 過去1ヵ月 0.48
2014年7月末	98.07 過去3ヵ月 2.55
2014年6月末	97.32 過去6ヵ月 3.30
2014年5月末	96.09 過去1年 10.27
2014年4月末	95.22 過去3年 35.09
2014年3月末	95.60 設定来 ▲1.46

特別勘定のユニットプライス	騰落率(%)
2014年8月末	101.75 過去1ヵ月 0.61
2014年7月末	101.13 過去3ヵ月 1.71
2014年6月末	100.72 過去6ヵ月 2.31
2014年5月末	100.03 過去1年 5.82
2014年4月末	99.20 過去3年 15.02
2014年3月末	99.34 設定来 1.75

・ 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40AL(501)	
	金額(千円)	比率(%)
その他有価証券	31,486,911	99.0
現預金・その他	313,376	1.0
合計	31,800,287	100.0

項目	世界分散型20AL(502)	
	金額(千円)	比率(%)
その他有価証券	5,629,943	98.8
現預金・その他	68,680	1.2
合計	5,698,623	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おります。

【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: <http://www.axa.co.jp/>

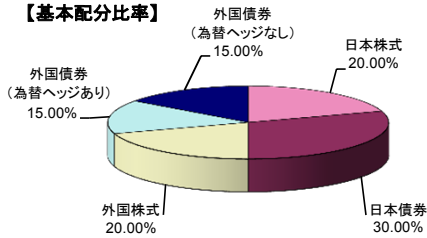
保証金額付特別勘定年金特約（終身型）付変額個人年金保険（06） 特別勘定の月次運用レポート（2014年8月）

- 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ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社の裁量の範囲外となります。
- 当ページは、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ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。

ステート・ストリート4資産バランス40VA<適格機関投資家限定>の運用状況 [2014年8月末日現在]

■ファンドの特色

【基本配分比率】



当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行い、実質的に国内外の株式および公社債等に投資を行います。当ファンドが主要投資対象とする各マザーファンドは、それぞれ以下のベンチマーク（運用成果を判断するうえで基準とする指数）と連動する投資成果を目標とする運用を行います。

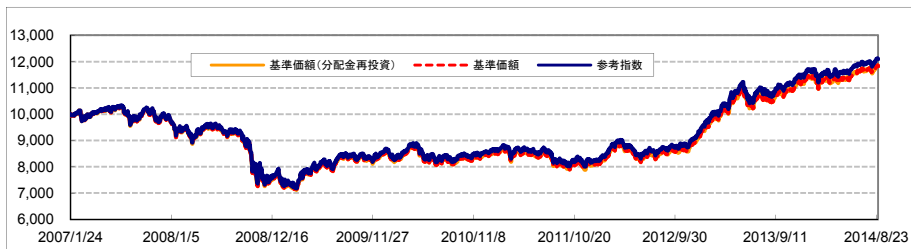
ステート・ストリート日本株式インデックス・マザーファンド受益証券：「TOPIX（東証株価指数配当込み）」
 ステート・ストリート日本債券インデックス・マザーファンド受益証券：「NOMURA-BPI総合指数」
 ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザーファンド受益証券：「MSCIコクサイ・インデックス（円ベース）」
 ステート・ストリート外国債券インデックス・マザー・ファンド受益証券：「シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」*

*当ファンドは、ステート・ストリート外国債券インデックス・マザー・ファンド受益証券の組入れに伴う実質的な組入れ外貨建資産の50%部分について、原則として為替ヘッジを行いますので、当ファンドにおける当該部分のベンチマークは「シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）」となります。

マザーファンド受益証券の配分に代えて、各マザーファンドを基本配分比率で合成した指数（ただし外国債券の為替ヘッジを行う部分については円ヘッジベース）のリターンと短期金利レートの金利を一定の条件のもとに交換するトータル・リターン・スワップ取引を利用する場合があります。

■基準価額の推移

※ 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。



- グラフは、ステート・ストリート4資産バランス40VA<適格機関投資家限定>の設定日（2007年1月24日）を10,000として指数化しています。
- 基準価額および基準価額（分配金再投資）は、信託報酬（純資産総額に対し、年率0.162%（税抜0.15%））控除後の値です。
- 基準価額（分配金再投資）は、分配金（税引前）を再投資したものと計算しています。
- 参考指数は、TOPIX（東証株価指数配当込み）20%、NOMURA-BPI総合指数30%、MSCIコクサイ・インデックス（円ベース）20%、シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）15%、およびシティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）15%で組み合わせた合成指数です。

■概況

	2014年8月29日	前月末	前月末比
基準価額	11,833 円	11,753 円	80 円
純資産総額(百万円)	45,073	45,439	▲ 367

	基準価額	日付
設定来高値	11,853 円	2014年8月27日
設定来安値	7,124 円	2009年3月10日

■資産構成

金融派生商品を使用する場合、短期金融資産の投資比率が高くなる場合があります。

	基本配分比率	ファンドの資産構成
日本株式	20.00%	10.78%
日本債券	30.00%	16.03%
外国株式	20.00%	11.04%
外国債券 (為替ヘッジあり)	15.00%	7.99%
外国債券 (為替ヘッジなし)	15.00%	8.24%
短期金融資産	0.00%	45.92%
合計	100.00%	100.00%

- ファンドの資産構成は、純資産総額に対する比率となります。
- 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「短期金融資産」の値がマイナスで表示されることがあります。
- REITの組み入れがある場合は、REITは株式に含めて表示しています。

・ 下記比率は、純資産総額に対する国別及び通貨別の比率となります（「短期金融資産」を除く）。

■組入上位5カ国

国名	比率
日本	26.81%
アメリカ	12.55%
イギリス	2.37%
フランス	2.16%
イタリア	1.81%

■組入上位5通貨

通貨	比率
円	34.80%
米ドル	9.45%
ユーロ	5.00%
ポンド	1.70%
加ドル	0.70%

・ 上記比率は、為替ヘッジ後の比率となります。

■騰落率

	過去1ヵ月	過去3ヵ月	過去6ヵ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	0.68%	3.17%	4.55%	12.95%	45.01%	18.33%
参考指数	0.71%	3.23%	4.63%	13.20%	46.15%	21.01%
差	▲0.03%	▲0.05%	▲0.08%	▲0.24%	▲1.14%	▲2.68%

・ ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を再投資したものと計算しております。また、ファンドの騰落率と実際の投資者利回りとは異なります。

・ 表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。

【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 <http://www.axa.co.jp/>

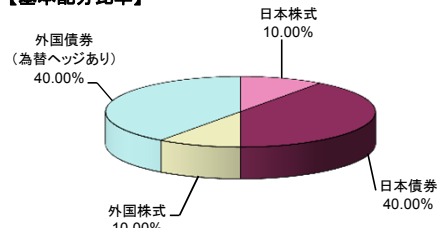
保証金額付特別勘定年金特約（終身型）付変額個人年金保険（06） 特別勘定の月次運用レポート（2014年8月）

- ・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ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社の裁量の範囲外となります。
- ・当ページは、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ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。

ステート・ストリート4資産バランス20VA<適格機関投資家限定>の運用状況 [2014年8月末日現在]

■ファンドの特色

【基本配分比率】



当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行い、実質的に国内外の株式および公社債等に投資を行います。当ファンドが主要投資対象とする各マザーファンドは、それぞれ以下のベンチマーク（運用成果を判断するうえで基準とする指数）と連動する投資成果を目標とする運用を行います。

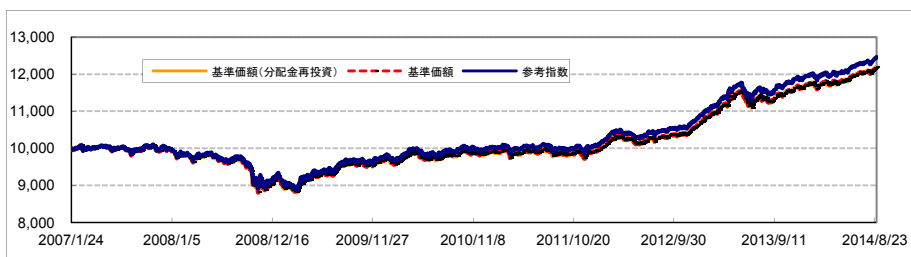
ステート・ストリート日本株式インデックス・マザーファンド受益証券：「TOPIX（東証株価指数配当込み）」
 ステート・ストリート日本債券インデックス・マザーファンド受益証券：「NOMURA-BPI総合指数」
 ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザーファンド受益証券：「MSCIロクサイ・インデックス（円ベース）」
 ステート・ストリート外国債券インデックス・マザー・ファンド受益証券：「シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」

* 当ファンドは、ステート・ストリート外国債券インデックス・マザー・ファンド受益証券の組入れに伴う実質的な組入れ外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いますので、当ファンドにおける当該部分のベンチマークは「シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）」となります。

マザーファンド受益証券の配分に代えて、各マザーファンドを基本配分比率で合成した指数（ただし外国債券の為替ヘッジを行う部分については円ヘッジベース）のリターンと短期金利レートの金利を一定の条件のもとに交換するトータル・リターン・スワップ取引を利用する場合があります。

■基準価額の推移

※ 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。



- ・グラフは、ステート・ストリート4資産バランス20VA<適格機関投資家限定>の設定日（2007年1月24日）を10,000として指数化しています。
- ・基準価額および基準価額（分配金再投資）は、信託報酬（純資産総額に対し、年率0.162%（税抜0.15%））控除後の値です。
- ・基準価額（分配金再投資）は、分配金（税引前）を再投資したものと計算しています。
- ・参考指数は、TOPIX（東証株価指数配当込み）10%、NOMURA-BPI総合指数40%、MSCIロクサイ・インデックス（円ベース）10%、およびシティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）40%で組み合わせた合成指数です。

■概況

	2014年8月29日	前月末	前月末比
基準価額	12,190 円	12,092 円	98 円
純資産総額(百万円)	10,540	10,696	▲ 156

	基準価額	日付
設定来高値	12,195 円	2014年8月28日
設定来安値	8,804 円	2009年3月10日

■資産構成

金融派生商品を使用する場合、短期金融資産の投資比率が高くなる場合があります。

	基本配分比率	ファンドの資産構成
日本株式	10.00%	4.61%
日本債券	40.00%	18.28%
外国株式	10.00%	4.72%
外国債券 (為替ヘッジあり)	40.00%	18.51%
短期金融資産	0.00%	53.88%
合計	100.00%	100.00%

- ・ファンドの資産構成は、純資産総額に対する比率となります。
- ・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「短期金融資産」の値がマイナスで表示されることがあります。
- ・REITの組み入れがある場合は、REITは株式に含めて表示しています。

■騰落率

	過去1か月	過去3か月	過去6か月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	0.81%	2.33%	3.54%	8.37%	23.42%	21.91%
参考指数	0.83%	2.38%	3.64%	8.60%	24.40%	24.51%
差	▲0.02%	▲0.05%	▲0.10%	▲0.24%	▲0.98%	▲2.59%

- ・ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を再投資したものと計算しております。また、ファンドの騰落率と実際の投資者利回りとは異なります。

・下記比率は、純資産総額に対する国別及び通貨別の比率となります（「短期金融資産」を除く）。

■組入上位5カ国

国名	比率
日本	22.89%
アメリカ	9.74%
フランス	2.14%
イギリス	2.00%
イタリア	1.99%

■組入上位5通貨

通貨	比率
円	41.12%
米ドル	2.68%
ユーロ	0.71%
ポンド	0.46%
加ドル	0.22%

・上記比率は、為替ヘッジ後の比率となります。

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。

【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 <http://www.axa.co.jp/>

保証金額付特別勘定年金特約（終身型）付変額個人年金保険（06） 特別勘定の月次運用レポート（2014年8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ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社の裁量の範囲外となります。
- ・当ページは、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ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。

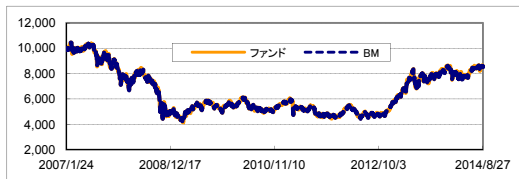
各マザーファンドの運用状況 [2014年8月末日現在]

※ 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。

ステート・ストリート日本株式インデックス・マザーファンド

※ ベンチマーク (BM) : TOPIX(東証株価指数配当込み)
※ 比率は、純資産総額比となります。

純資産総額: 109,990 百万円



・2007年1月24日を10,000として指数化しています。

騰落率

	過去1か月	過去3か月	過去6か月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	▲0.87%	6.53%	6.71%	17.91%	77.25%	▲14.49%
ベンチマーク	▲0.86%	6.59%	6.68%	17.84%	77.13%	▲14.71%
差	▲0.01%	▲0.06%	0.04%	0.07%	0.12%	0.22%

・設定以来の騰落率は、2007年1月24日を起点として計算しています。

組入上位10銘柄

組入銘柄数: 1,815 銘柄

順位	銘柄	業種	ファンド	BM
1	トヨタ自動車	輸送用機器	4.34%	4.47%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	2.37%	2.45%
3	ソフトバンク	情報・通信業	1.93%	1.99%
4	本田技研工業	輸送用機器	1.68%	1.73%
5	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	1.66%	1.71%
6	日本電信電話	情報・通信業	1.44%	1.48%
7	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	1.35%	1.39%
8	日本たばこ産業	食料品	1.17%	1.21%
9	キヤノン	電気機器	1.05%	1.08%
10	ファナック	電気機器	1.03%	1.06%
合計			18.02%	18.57%

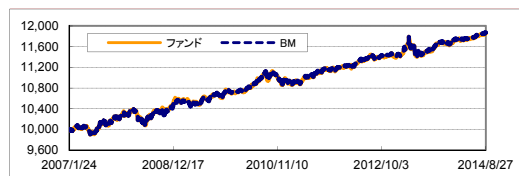
組入上位10業種

順位	業種	ファンド	BM	差
1	電気機器	12.46%	12.84%	▲0.38%
2	輸送用機器	10.97%	11.31%	▲0.33%
3	銀行業	8.68%	8.95%	▲0.26%
4	情報・通信業	6.97%	7.19%	▲0.21%
5	化学	5.60%	5.77%	▲0.17%
6	機械	5.16%	5.32%	▲0.16%
7	医薬品	4.59%	4.72%	▲0.14%
8	卸売業	4.54%	4.68%	▲0.13%
9	食料品	4.00%	4.12%	▲0.12%
10	小売業	3.96%	4.08%	▲0.12%
合計		66.94%	68.97%	▲2.03%

ステート・ストリート日本債券インデックス・マザーファンド

※ ベンチマーク (BM) : NOMURA-BPI総合指数
※ 比率は、純資産総額比となります。

純資産総額: 186,094 百万円



・2007年1月24日を10,000として指数化しています。

騰落率

	過去1か月	過去3か月	過去6か月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	0.32%	0.77%	1.00%	2.73%	6.82%	18.65%
ベンチマーク	0.32%	0.78%	1.00%	2.72%	6.82%	18.75%
差	0.00%	▲0.01%	0.01%	0.00%	▲0.00%	▲0.11%

・設定以来の騰落率は、2007年1月24日を起点として計算しています。

組入上位10銘柄

組入銘柄数: 774 銘柄

順位	銘柄	クーポン	償還日	ファンド	BM
1	第118回利付国債	0.200%	2019年6月20日	1.40%	0.65%
2	第117回利付国債	0.200%	2019年3月20日	1.24%	1.08%
3	第119回利付国債	0.100%	2019年6月20日	1.10%	0.31%
4	第149回利付国債	1.500%	2034年6月20日	0.97%	0.48%
5	第332回利付国債	0.600%	2023年12月20日	0.93%	0.93%
6	第105回利付国債	0.200%	2017年6月20日	0.92%	0.96%
7	第298回利付国債	1.300%	2018年12月20日	0.90%	0.53%
8	第334回利付国債	0.600%	2024年6月20日	0.87%	0.93%
9	第286回利付国債	1.800%	2017年6月20日	0.85%	0.51%
10	第333回利付国債	0.600%	2024年3月20日	0.82%	0.90%
合計				9.99%	7.28%

・「クーポン」とは、債券の額面に対して毎年受け取れる利息の割合のことで表面利率を表します。

債券種別資産構成比率

	ファンド	BM	差
国債	79.32%	79.45%	▲0.14%
地方債	6.05%	6.12%	▲0.07%
政府保証債	3.96%	3.78%	0.18%
金融債	0.98%	0.97%	0.01%
事業債	7.35%	7.65%	▲0.30%
円建外債	0.71%	0.70%	0.01%
MBS債	1.33%	1.32%	0.01%
コール・その他	0.30%	0.00%	0.30%
合計	100.00%	100.00%	0.00%

・資産担保証券 (ABS) は事業債に含まれています。

利回り・残存年限

	ファンド	BM	差
平均複利利回り	0.50%	0.50%	0.00%
平均クーポン	1.31%	1.28%	0.03%
平均残存期間	8.83	8.82	0.01
修正デュレーション	7.88	7.87	0.02

- ・「複利利回り」とは、個別の債券等を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。あくまで、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損等を考慮したものではありません。
- ・「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。
- ・2013年11月より、BMの数値はポートフォリオの属性分析を行っている大和Poetにより、委託会社が計算して掲載しております。

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。

【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 <http://www.axa.co.jp/>

保証金額付特別勘定年金特約（終身型）付変額個人年金保険（06） 特別勘定の月次運用レポート（2014年8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ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社の裁量の範囲外となります。
- ・当ページは、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ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。

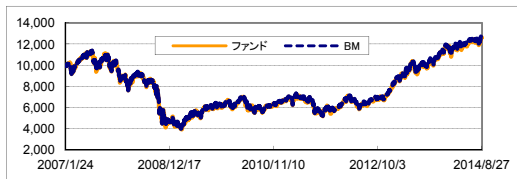
各マザーファンドの運用状況 [2014年8月末日現在]

※ 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。

ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザーファンド

※ ベンチマーク (BM) : MSCIコクサイ・インデックス (円ベース)
※ 比率は、純資産総額比となります。

純資産総額: 182,271 百万円



・ 2007年1月24日を10,000として指数化しています。

騰落率

	過去 1か月	過去 3か月	過去 6か月	過去 1年	過去 3年	設定来
ファンド	1.53%	4.28%	8.07%	28.25%	116.79%	25.73%
ベンチマーク	1.55%	4.31%	8.17%	28.45%	117.79%	27.31%
差	▲0.01%	▲0.03%	▲0.10%	▲0.20%	▲1.00%	▲1.58%

・ 設定以来の騰落率は、2007年1月24日を起点として計算しています。

組入上位10銘柄

組入銘柄数: 1,305 銘柄

順位	銘柄	国名	業種	ファンド	BM
1	APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.91%	2.07%
2	EXXON MOBIL CORP	アメリカ	エネルギー	1.33%	1.39%
3	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.09%	1.15%
4	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	0.90%	0.94%
5	GENERAL ELECTRIC CO	アメリカ	資本財	0.81%	0.84%
6	WELLS FARGO COMPANY	アメリカ	銀行	0.79%	0.83%
7	NESTLE SA-REG	スイス	食品・飲料・タバコ	0.77%	0.80%
8	CHEVRON CORPORATION	アメリカ	エネルギー	0.76%	0.80%
9	PROCTER & GAMBLE CO	アメリカ	家庭用品・パーソナル用品	0.70%	0.73%
10	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	0.70%	0.73%
合計				9.77%	10.27%

・ ベンチマーク (BM) の比率は2014年8月28日時点の時価をもとに月末の対顧客電信相場仲値で円換算したものです。

組入上位10業種

順位	業種	ファンド	BM
1	エネルギー	10.09%	10.55%
2	銀行	9.38%	9.78%
3	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.99%	9.36%
4	資本財	6.83%	7.19%
5	ソフトウェア・サービス	6.62%	6.88%
6	食品・飲料・タバコ	5.82%	6.09%
7	素材	5.37%	5.63%
8	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.09%	4.35%
9	保険	4.02%	4.21%
10	各種金融	3.90%	4.04%
合計		65.11%	68.08%

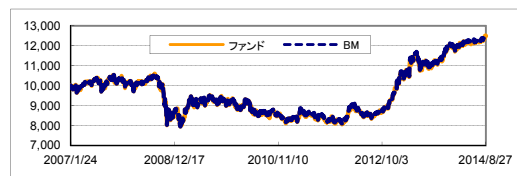
組入上位10カ国

順位	国名	ファンド	BM
1	アメリカ	57.99%	60.75%
2	イギリス	8.94%	9.34%
3	カナダ	4.57%	4.78%
4	フランス	4.09%	4.26%
5	スイス	3.75%	3.93%
6	ドイツ	3.65%	3.83%
7	オーストラリア	3.42%	3.55%
8	スペイン	1.50%	1.55%
9	香港	1.26%	1.32%
10	スウェーデン	1.23%	1.30%
合計		90.41%	94.61%

ステート・ストリート外国債券インデックス・マザー・ファンド

※ ベンチマーク (BM) : シティ世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)
※ 比率は、純資産総額比となります。

純資産総額: 252,373 百万円



・ 2007年1月24日を10,000として指数化しています。

騰落率

	過去 1か月	過去 3か月	過去 6か月	過去 1年	過去 3年	設定来
ファンド	1.57%	2.95%	4.58%	14.18%	47.61%	24.95%
ベンチマーク	1.58%	2.97%	4.60%	14.23%	47.72%	25.50%
差	▲0.01%	▲0.01%	▲0.02%	▲0.05%	▲0.11%	▲0.55%

・ 設定以来の騰落率は、2007年1月24日を起点として計算しています。

組入上位10銘柄

組入銘柄数: 491 銘柄

順位	銘柄	通貨	クーポン	償還日	ファンド	BM
1	アメリカ国債	米ドル	4.500%	2015年11月15日	0.78%	0.16%
2	アメリカ国債	米ドル	4.250%	2015年8月15日	0.77%	0.21%
3	アメリカ国債	米ドル	1.875%	2015年6月30日	0.77%	0.00%
4	フランス国債	ユーロ	4.250%	2023年10月25日	0.71%	0.37%
5	アメリカ国債	米ドル	1.250%	2015年10月31日	0.63%	0.23%
6	アメリカ国債	米ドル	0.875%	2017年1月31日	0.59%	0.22%
7	アメリカ国債	米ドル	0.875%	2016年11月30日	0.58%	0.22%
8	アメリカ国債	米ドル	2.250%	2016年3月31日	0.55%	0.15%
9	アメリカ国債	米ドル	0.375%	2016年2月15日	0.54%	0.20%
10	アメリカ国債	米ドル	0.375%	2016年1月31日	0.54%	0.20%
合計					6.45%	1.96%

・ 「クーポン」とは、債券の額面に対して毎年受け取れる利息の割合のことで表面利率を表します。

・ ベンチマーク (BM) の比率は2014年8月28日時点の時価をもとに月末の対顧客電信相場仲値で円換算したものです。

組入上位10カ国

順位	国名	ファンド	BM
1	アメリカ	37.85%	37.93%
2	フランス	10.52%	10.57%
3	イタリア	10.48%	10.52%
4	ドイツ	8.54%	8.58%
5	イギリス	8.53%	8.54%
6	スペイン	5.65%	5.67%
7	ベルギー	2.88%	2.87%
8	オランダ	2.73%	2.72%
9	カナダ	2.34%	2.35%
10	オーストラリア	1.73%	1.74%
合計		91.25%	91.50%

利回り・残存年限

	ファンド	BM	差
平均複利利回り	1.40%	1.40%	▲0.00%
平均クーポン	3.38%	3.02%	0.36%
平均残存期間	7.88	7.81	0.07
修正デュレーション	6.42	6.41	0.01

- ・ 「複利利回り」とは、個別の債券等を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。あくまで、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損等を考慮したものではありません。
- ・ 「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。
- ・ 上記の属性は2014年8月28日時点のものです。

・ 表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。

【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 <http://www.axa.co.jp/>

保証金額付特別勘定年金特約(終身型)付変額個人年金保険(06)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】

●ご契約者等にご負担いただくこの保険の費用は、次のとおりです。

【ご契約時】

項目	費用	ご負担いただく時期
契約初期費用	ご契約の締結等に必要な費用 一時払保険料に対して 5.0%	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。

【積立期間中および年金支払期間中】

項目	費用	ご負担いただく時期
保険契約管理費	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、ご契約の維持等に必要な費用 特別勘定の積立金額に対して 年率2.3%	毎日、特別勘定の積立金額から控除します。
運用関係費	特別勘定の運用等に必要な費用 投資信託の純資産額に対して 年率0.162%程度 (税抜0.15%程度)*	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。

* 運用関係費は、主に利用する投資信託の信託報酬の他、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含まれますが、これらの諸費用は運用資産額や取引量等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。

* 運用関係費は、運用手法の変更・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。

【一般勘定で運用する年金の支払期間中】 ※年金の種類を変更した場合や「年金払特約(06)」により年金としてお受け取りいただく場合です。

項目	費用	ご負担いただく時期
年金管理費	年金のお支払いや管理等に必要な費用 年金額に対して 1.0%*	年金支払日に控除します。

* 年金管理費は、将来変更となる可能性があります。

この商品にかかわる費用の合計額は「契約初期費用」、「保険契約管理費」、「運用関係費」の合計額となります。一般勘定で運用する年金の支払期間中は、他に年金管理費がかかります。

【その他の留意事項について】

■受取総額保証金額(終身型)

受取総額保証金額の最低保証は、年金を特別勘定終身年金でお受け取りいただく場合に限られます。特別勘定終身年金以外の方法でお受け取りいただく場合や、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。

【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 <http://www.axa.co.jp/>