

2015年度
特別勘定の現況
(世界分散型40AL(501)/世界分散型20AL(502))
決算のお知らせ

ご契約者の皆様へ

日ごろは格別のお引き立てを頂き、誠に有り難く御礼申し上げます。
さて、弊社は去る3月31日に決算を迎えましたので、ここに特別勘定の運用状況をご報告申し上げます。
今後とも何卒ご愛顧の程よろしくお願い申し上げます。

ホームページアドレス <http://www.axa.co.jp/>

お問い合わせ先 **0120-375-193**

<受付時間> 月～金 9:00～19:00
土 9:00～17:00

(日・祝日、年末年始の当社休業日を除く)

【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。

(※)2016年5月31日より、投資信託名およびマザーファンド受益証券名から、「ステート・ストリート」部分が削除されました。

- ・ 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行っていますので、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（終身型）付変額個人年金保険（06） 特別勘定の現況（2015年度）

- 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 [2015年4月～2016年3月]

【日本株式市場】

日本株式市場は、下落しました。東証株価指数(TOPIX)は前期末比△12.70%下落の1,347.20ポイント(前期末は1,543.11ポイント)で終了しました。今期前半は、企業業績の拡大期待などから上昇基調で推移した後、中国景気の減速懸念などを背景に大幅に下落しました。今期後半は、補正予算・法人税減税などの先行きの政策期待などから一転上昇した後、急速な円高に加えて、10年国債利回りがマイナスとなったことで運用環境の悪化懸念が高まり、再び大幅に下落しました。期末にかけては原油価格の動向や各国の追加金融緩和を巡る思惑などから上昇基調で推移しましたが、前期末比較で下落して今期を終えました。

業種別(東証33業種)では、主要企業の業績拡大期待が高まった「水産・農林業」(前期末比+29.63%)が最も上昇した一方、中国経済の減速により海上運賃市況が大幅に悪化した「海運業」(同△38.34%)が最も下落しました。

【外国株式市場】

米国株式市場は、下落しました。NYダウは前期末比△0.51%下落の17,685.09ドル(前期末は17,776.12ドル)で終了しました。今期前半は、ギリシャ債務問題などから小幅な揉み合いで推移した後、中国景気の減速懸念などから大幅に下落しました。今期後半は、米大手金融企業の好決算などから大幅に上昇した後、中国景気の減速懸念などを背景に大幅に下落しましたが、先行きの米国での利上げペースが緩やかとの見方が強まったことなどから、一転、期初の水準近くまで値を戻して今期を終えました。

欧州株式市場は、下落しました。概ね米国株式市場と同様の動きとなりましたが、今期後半は、中国株式や原油価格の下落などから大幅に下落した後、追加金融緩和と観測などから上昇に転じましたが値を戻すまでには至らず、今期を終えました。市場別騰落率は、英FT100は前期末比△8.83%下落、仏CAC40は同△12.89%下落、独DAXは同△16.72%下落となりました。

【日本債券市場】

日本債券市場は、金利はマイナス圏まで低下しました。新発10年国債利回りは△0.05%となりました(前期末は0.40%)。今期前半は、欧米金利の上昇などにより金利は上昇(価格は下落)しましたが、米利上げ見送りや日銀の追加金融緩和への思惑などから、低下(価格は上昇)基調で推移しました。今期後半は、日銀のマイナス金利導入決定により急低下した後、プラスの利回りを求めて超長期国債を買う動きが加速したことなどから、金利はマイナス圏まで低下して、今期を終えました。

無担保コール翌日物金利は概ね0.0から0.1%近辺で推移していましたが、その後日銀が一部当座預金にマイナス金利を適用したことを受けて水準を切り下げ、概ね△0.02～0.01%近辺で推移しました。

【外国債券市場】

米国債券市場は、金利は低下しました。米10年国債利回りは1.77%となりました(前期末は1.92%)。今期前半は、原油価格の上昇などから金利は上昇した後、米利上げ見送りなどから低下基調で推移しました。今期後半は、米利上げ観測などから上昇しましたが、米国や中国の景況感悪化などから大幅に低下して、今期を終えました。

欧州債券市場は、金利は低下しました。独10年国債利回りは0.15%となりました(前期末は0.18%)。ギリシャ債務問題や欧州の追加金融緩和を巡る思惑などを背景に、概ね米国債券市場と同様の動きとなりました。

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0.25%引き上げ、年0.25～0.50%としました。ECB(欧州中央銀行)は政策金利を0.05%引き下げ、年0.00%としました。

【外国為替市場】

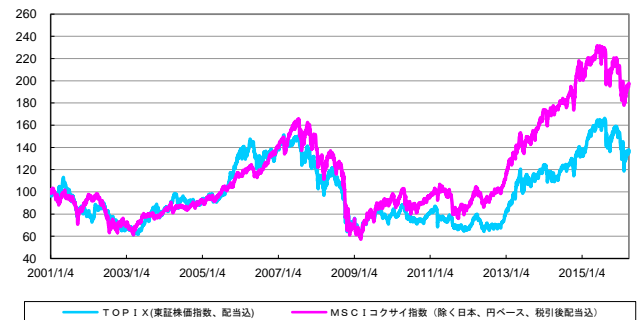
外国為替市場は、円安が進行した後、揉み合いながらも円高圧力が高まり、前期末比較で円高となりました。

米ドル/円相場では、前期末比7円49銭円高ドル安の1ドル＝112円68銭となりました。今期前半は、根強い米利上げ観測などから円安が進行した後、中国経済の減速懸念などを背景に、揉み合いながらも急速に円高が進行しました。今期後半は、米国の利上げ観測などを背景に円安基調となった後円高に転じ、その後日銀によるマイナス金利導入決定などから揉み合う展開となりましたが、英国のEU(欧州連合)脱退を巡る不透明感や独大手銀行の債券利払い懸念など欧州での信用不安が高まり、円高が進行しました。

ユーロ/円相場は、前期末比2円62銭円高ユーロ安の1ユーロ＝127円70銭となりました。今期前半は、ユーロ圏のデフレ懸念が後退したことなどを背景に、円安が進行した後、揉み合いで推移しました。今期後半も、ECBIによる金融政策や日銀によるマイナス金利導入決定などから揉み合う展開となりましたが、英国のEU(欧州連合)脱退を巡る不透明感や独大手銀行の債券利払い懸念など欧州での信用不安が高まり、円高が進行しました。

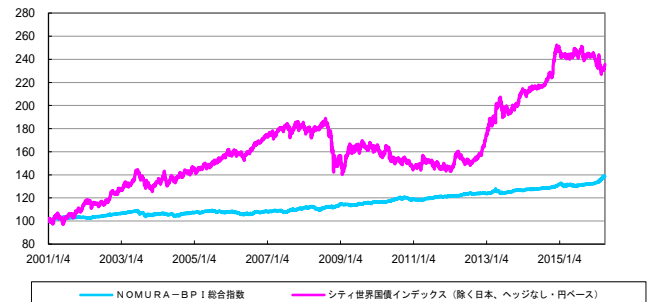
日本と外国の株式市場の推移

*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。

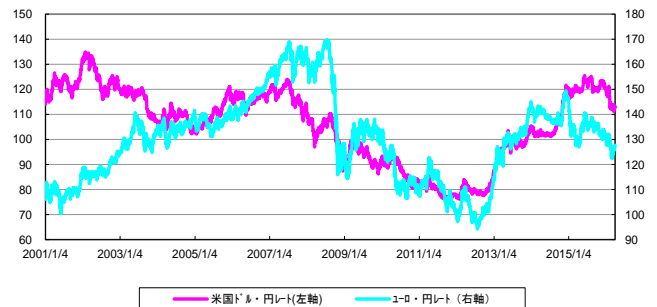


日本と外国の債券市場の推移

*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） 特別勘定の現況（2015年度）

- ・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「世界分散型40AL(501)」の運用方針および運用状況 [2016年3月末日現在]

特別勘定名	特別勘定の運用方針
世界分散型40AL(501)	当特別勘定は、主として国内外の株式および債券を主要投資対象とする投資信託を運用対象としており、次年度も今年度と同様の運用方針で運用します。
利用する投資信託	利用する投資信託の運用方針
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〉	<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.5をご覧ください)

■特別勘定の運用コメント（2015年4月1日 - 2016年3月末日）

2015年度のユニットプライスの騰落率は、国内債券、外国債券（為替ヘッジ部分）が堅調に推移したものの、国内株式、外国株式が大幅に下落した影響で、▲4.98%となりました。国内株式は、中国景気の減速懸念や商品市況の低迷、円高ドル安の進行などを背景に下落基調で推移しました。外国株式は、截止めのかからない原油安に加え世界的に急激なリスクオフの動きが広がり、下落しました。国内債券は、年度前半に早期緩和期待が後退し軟調に推移したものの、1月末に日銀が金融政策決定会合でマイナス金利政策の導入を決めたことを受けて、超長期債を中心に利回りの過去最低を更新しながら買い進まれたことから上昇しました。外国債券は、世界経済の先行き不透明感を背景に米連邦準備制度理事会（FRB）の利上げペースが緩やかになるとの見方が強まったことや、欧州中央銀行（ECB）による追加緩和策などから堅調に推移しました。外国為替市場については、日銀によるマイナス金利政策の導入を受けて一時的に円が売られました。中国景気の成長鈍化懸念が高まったことや世界的にリスク回避姿勢が強まったことを背景に円が対米ドル・対ユーロで上昇しました。

■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。



特別勘定のユニットプライス		騰落率(%)	
2016年3月末	102.03	過去1ヵ月	2.38
2015年12月末	105.43	過去3ヵ月	▲ 3.22
2015年9月末	102.29	過去6ヵ月	▲ 0.25
2015年6月末	107.72	過去1年	▲ 4.98
2015年3月末	107.38	過去3年	16.86
2014年12月末	105.79	設定来	2.04

- ・世界分散型40AL(501)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20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40AL(501)	
	金額(千円)	比率(%)
その他有価証券	27,996,274	99.5
現金金・その他	144,833	0.5
合計	28,141,108	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。

■特別勘定資産の運用収支状況

項目	金額(千円)
利息配当金収入	979,409
有価証券売却益	—
有価証券評価益	▲ 1,773,312
有価証券償還益 為替差益 その他収益	—
有価証券売却損 有価証券評価損 有価証券償還損 為替差損 その他費用及び損失	—
収支差計	▲ 793,903

【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） 特別勘定の現況（2015年度）

- ・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「世界分散型20AL(502)」の運用方針および運用状況 [2016年3月末日現在]

特別勘定名	特別勘定の運用方針
世界分散型20AL(502)	当特別勘定は、主として国内外の株式および債券を主要投資対象とする投資信託を運用対象としており、次年度も今年度と同様の運用方針で運用します。
利用する投資信託	利用する投資信託の運用方針
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>	<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。 ● 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.6をご覧ください)

■特別勘定の運用コメント(2015年4月1日 - 2016年3月末日)

2015年度のユニットプライスの騰落率は、国内株式、外国株式が大幅に下落したものの、国内債券、外国債券(為替ヘッジ部分)が堅調に推移した影響で、▲1.81%となりました。国内株式は、中国景気の減速懸念や商品市況の低迷、円高ドル安の進行などを背景に下落基調で推移しました。外国株式は、歯止めのかからない原油安に加え世界的に急激なリスクオフの動きが広がり、下落しました。国内債券は、年度前半に早期緩和期待が後退し軟調に推移したものの、1月末に日銀が金融政策決定会合でマイナス金利政策の導入を決めたことを受けて、超長期債を中心に利回りの過去最低を更新しながら買い進まれたことから上昇しました。外国債券は、世界経済の先行き不透明感を背景に米連邦準備制度理事会(FRB)の利上げペースが緩やかになるとの見方が強まったことや、欧州中央銀行(ECB)による追加緩和策などから堅調に推移しました。外国為替市場については、日銀によるマイナス金利政策の導入を受けて一時的に円が売られました。中国景気の成長鈍化懸念が高まったことや世界的にリスク回避姿勢が強まったことを背景に円が対米ドル・対ユーロで上昇しました。

■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。



特別勘定のユニットプライス	騰落率(%)
2016年3月末日	104.90
2015年12月末日	104.72
2015年9月末日	103.34
2015年6月末日	105.33
2015年3月末日	106.84
2014年12月末日	105.30
過去1ヵ月	1.24
過去3ヵ月	0.17
過去6ヵ月	1.52
過去1年	▲1.81
過去3年	8.67
設定来	4.91

- ・世界分散型20AL(502)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20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20AL(502)	
	金額(千円)	比率(%)
その他有価証券	4,851,044	98.3
現預金・その他	83,830	1.7
合計	4,934,875	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。

■特別勘定資産の運用収支状況

項目	金額(千円)
利息配当金収入	181,114
有価証券売却益	—
有価証券評価益	▲162,921
有価証券償還益	—
為替差益	—
その他収益	—
有価証券売却損	—
有価証券評価損	—
有価証券償還損	—
為替差損	—
その他費用及び損失	—
収支差計	18,193

【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/

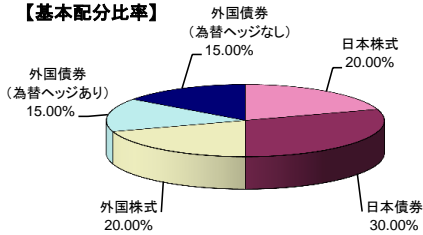
保証金額付特別勘定年金特約（終身型）付変額個人年金保険（06） 特別勘定の現況（2015年度）

- ・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 [2016年3月末日現在]

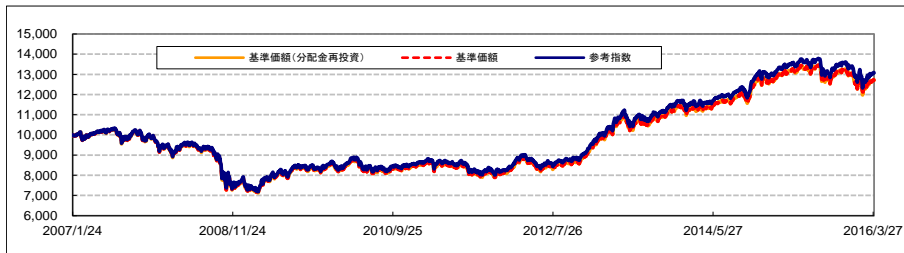
■ファンドの特色

【基本配分比率】



■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ロクサイ・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

	2016年3月31日	前月末	前月末比
基準価額	12,712 円	12,391 円	321 円
純資産総額(百万円)	40,110	39,481	629

	基準価額	日付
設定来高値	13,465 円	2015年8月11日
設定来安値	7,124 円	2009年3月10日

■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	2.59%	▲2.70%	0.90%	▲2.80%	25.40%	27.12%
参考指数	2.69%	▲2.56%	1.25%	▲2.41%	26.55%	30.69%
差	▲0.10%	▲0.14%	▲0.34%	▲0.39%	▲1.15%	▲3.57%

・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。

■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%	5.67%
日本債券	30.00%	8.54%
外国株式	20.00%	5.84%
外国債券(為替ヘッジあり)	15.00%	4.43%
外国債券(為替ヘッジなし)	15.00%	4.27%
短期金融資産	0.00%	71.24%
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	14.21%
アメリカ	7.19%
イギリス	1.10%
フランス	1.09%
イタリア	0.91%

■組入上位5通貨

通貨	比率
円	18.64%
米ドル	5.30%
ユーロ	2.45%
ポンド	0.76%
加ドル	0.29%

・上記比率は、為替ヘッジ後の比率となります。

【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）

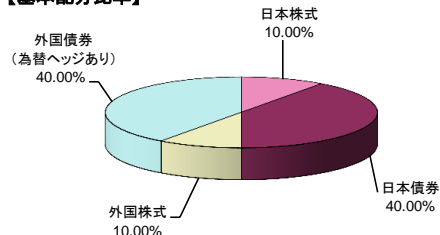
特別勘定の現況（2015年度）

- 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 [2016年3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。

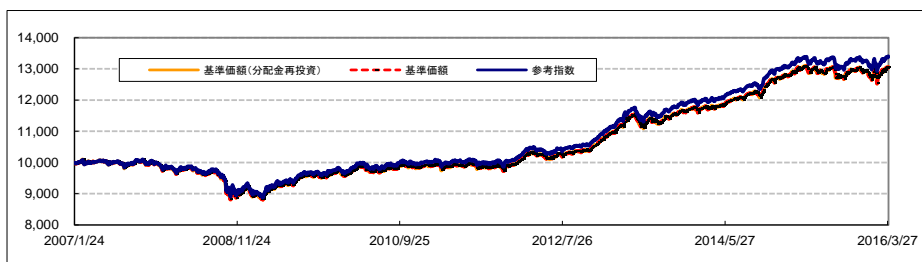
ステート・ストリート日本株式インデックス・マザーファンド受益証券：「TOPIX（東証株価指数配当込み）」
 ステート・ストリート日本債券インデックス・マザーファンド受益証券：「NOMURA-BPI総合指数」
 ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザーファンド受益証券：「MSCIコクサイ・インデックス（円ベース）」
 ステート・ストリート外国債券インデックス・マザーファンド受益証券：「シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」*

*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コクサイ・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

	2016年3月31日	前月末	前月末比
基準価額	13,041 円	12,854 円	187 円
純資産総額（百万円）	9,067	9,104	▲ 38

	基準価額	日付
設定来高値	13,093 円	2015年4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%	3.23%
日本債券	40.00%	12.82%
外国株式	10.00%	3.32%
外国債券（為替ヘッジあり）	40.00%	12.85%
短期金融資産	0.00%	67.79%
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	1.45%	0.76%	2.72%	0.45%	16.58%	30.42%
参考指数	1.50%	0.83%	2.97%	0.85%	17.58%	33.85%
差	▲0.05%	▲0.07%	▲0.25%	▲0.40%	▲1.00%	▲3.43%

・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	16.05%
アメリカ	7.42%
フランス	1.41%
イタリア	1.30%
イギリス	1.24%

■組入上位5通貨

通貨	比率
円	28.95%
米ドル	1.89%
ユーロ	0.37%
ポンド	0.23%
加ドル	0.12%

・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)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もど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。