



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(世界分散型40AL(501)/世界分散型20AL(502))

# 四半期運用レポート

## 2007年4月～2007年6月

STATE STREET  
GLOBAL ADVISORS | SSGA

**【利用する投資信託の委託会社】**ステート・ストリート投信投資顧問株式会社  
ステート・ストリート投信投資顧問株式会社は、世界有数の金融機関である米国ステート・ストリート銀行グループに属します。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。また、母体であるステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ(SSgA)は、世界有数の資産運用額を誇る米国ステート・ストリート銀行の資産運用部門です。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ある金融機関です。

- ・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) 特別勘定の四半期運用レポート(2007年4月~2007年6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・ストリート投信投資顧問株式会社が作成した運用環境を、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4月~6月]

### 【日本株式市場】

日本株式市場は、国内企業の決算発表のピークを前にして積極的な買いは見られず一進一退の展開で始まりました。5月に入り中国株の急落の影響で下落する局面もありましたが、その後は円安基調が続いていること、ダウ平均を始めとする外国株式市場が好調であることから堅調に推移し、TOPIXは1,774.88ポイントで終了しました。

### 【外国株式市場】

外国株式市場は、1-3月期決算で好材料が発表されたことやメディア業界や自動車業界などにおいてM&Aが相次いで発表されたことなどからダウ平均は5月にかけて史上最高値を更新する展開となりました。しかし、6月に入ると、長期金利の上昇やサブプライム向け住宅ローンに対する信用リスク懸念などから調整し、期末を迎えました。

### 【日本債券市場】

日本債券市場は、5月半ばまでは期初の買い需要や足元の物価見通しの弱さ、追加利上げ時期に関する思惑など各材料が強弱交錯し、レンジ圏内で神経質にもみ合う展開となりました。しかしその後は、第1四半期に続き消費関連指標が堅調さを維持したことや、株価上昇と金融引き締め観測の高まりを受けた海外における大幅な金利上昇の影響から、日銀の追加利上げ観測が徐々に強まり金利が上昇する軟調な展開となりました。日本10年国債利回りは、前期末の1.66%から+0.22%上昇して1.88%となりました。

### 【外国債券市場】

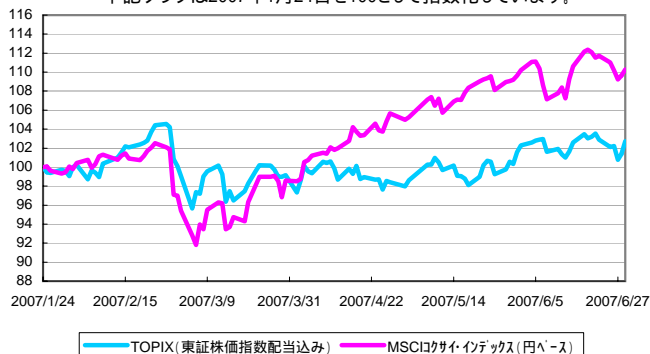
外国債券市場は、当初は金融市場の不安定な動きを背景に安全資産として債券が買われる底固い展開が続いたものの、その後は株価の回復や堅調な経済指標の発表を受けて各国でインフレ懸念が強まり、期後半にかけて金利が上昇する軟調な展開に転じました。米国では過度な利下げ期待が後退して一部で利上げ観測が浮上し、欧州ではインフレ懸念から追加利上げ観測が一層強まりました。米10年国債利回りは前期末から+0.38%上昇して5.02%となり、独10年国債利回りは+0.52%上昇の4.57%となりました。

### 【外国為替市場】

外国為替市場は、当初は前1-3月期における一時的な円高進行を受けた神経質な展開が続きましたが、その後は世界的に株価が落ち着きを取り戻して投資家のリスク志向が改善する中で、内外金利差を収益源とする円キャリートレード主導の相場展開が復活して円安基調が再開しました。ドル円は前期末の118円台から123円台へ、ユーロ円は157円台からユーロ円足後の最高値を更新する165円台まで上昇しました。

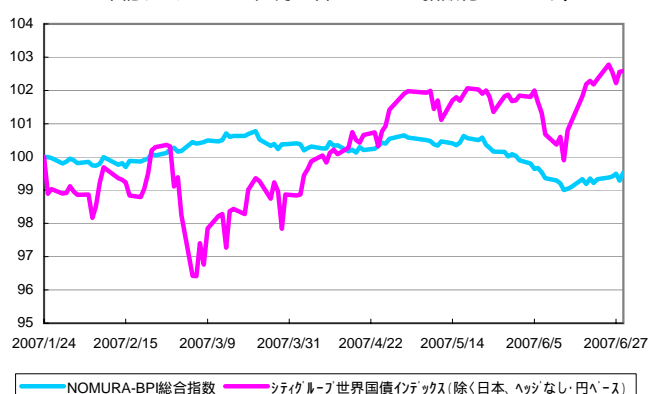
### 日本と外国の株式市場の推移

\*下記グラフは2007年1月24日を100として指数化しています。

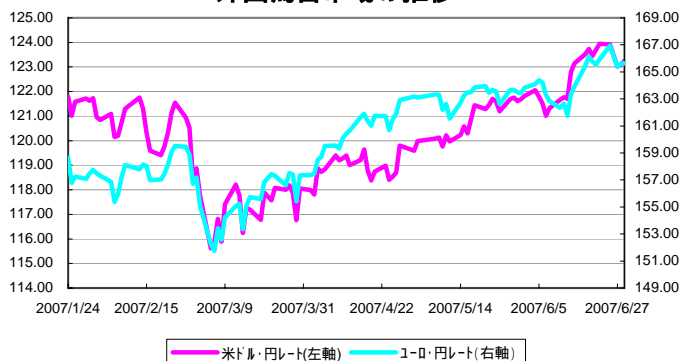


### 日本と外国の債券市場の推移

\*下記グラフは2007年1月24日を100として指数化しています。



### 外国為替市場の推移



### 【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(終身型)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4月~2007年6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。  
・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・ストリート投信投資顧問株式会社の裁量の範囲外となります。

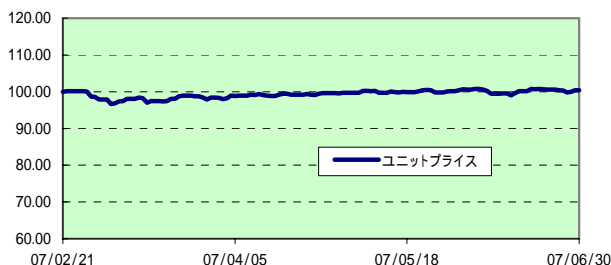
## 特別勘定の運用状況 [2007年6月末日現在]

特別勘定名(利用する投資信託)	利用する投資信託の運用方針
<b>世界分散型40AL(501)</b> (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>)	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せん。 *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 貨建資産の50%部分について、原則として為替ヘッジを行いません。 各受益証券の時価変動等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せん。 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
<b>世界分散型20AL(502)</b> 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>)	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せん。 *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せん。 各受益証券の時価変動等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せん。 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

### 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。

#### 1.世界分散型40AL(501)

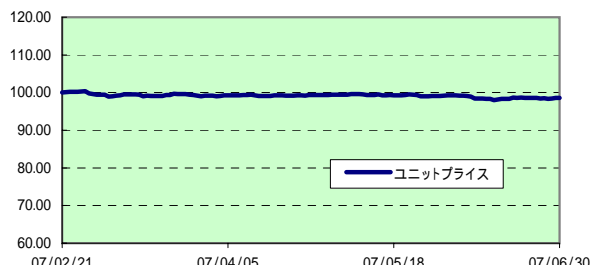


・特別勘定のユニットプライスは、特別勘定の設定日(2007年2月20日)を100.00として計算しております。

特別勘定の ユニットプライス	騰落率(%)
2007年6月末	100.43 過去1ヶ月 0.01
2007年5月末	100.42 過去3ヶ月 2.11
2007年4月末	99.63 過去6ヶ月 -
2007年3月末	98.36 過去1年 -
2007年2月末	98.68 過去3年 -
-	- 設定来 0.44

・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。

#### 2.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(%)
2007年6月末	98.59 過去1ヶ月 -0.63
2007年5月末	99.21 過去3ヶ月 -0.58
2007年4月末	99.34 過去6ヶ月 -
2007年3月末	99.16 過去1年 -
2007年2月末	99.74 過去3年 -
-	- 設定来 -1.40

### 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	8,933,624	97.8
現預金・コールローン	94,080	1.0
その他	103,087	1.1
合計	9,130,792	100.0

項目	世界分散型20AL(502)	
	金額(千円)	比率(%)
その他有価証券	1,514,205	96.3
現預金・コールローン	18,591	1.2
その他	40,246	2.6
合計	1,573,043	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。

・金額の単位未満は四捨五入としました。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

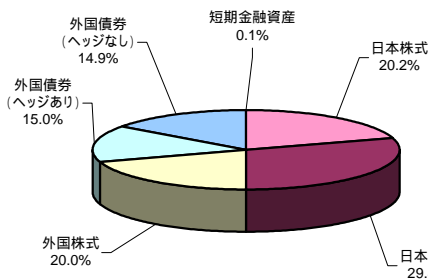
アクサ生命 <http://www.axa.co.jp/life/>

# 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) 特別勘定の四半期運用レポート(2007年4月~2007年6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・ストリート投信投資顧問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・ストリート投信投資顧問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> [2007年6月末日現在]

### ファンドの特色



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及び公社債等に投資を行いません。

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せん。

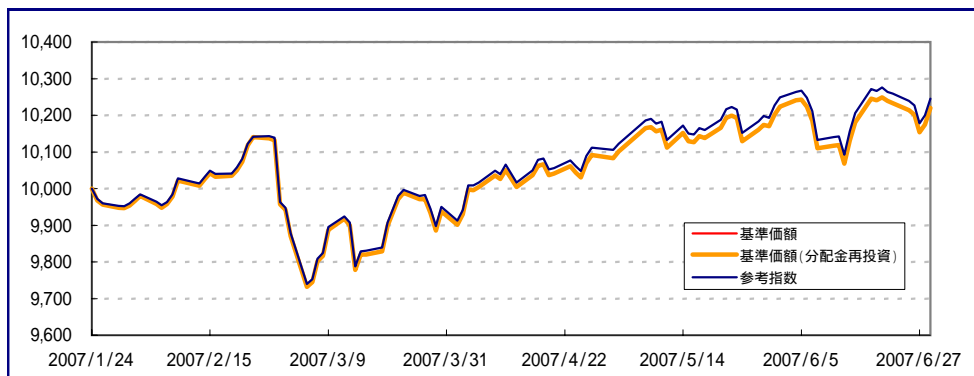
- ステート・ストリート日本株式インデックス・マザーファンド受益証券:「TOPIX(東証株価指数配当込み)」
- ステート・ストリート日本債券インデックス・マザーファンド受益証券:「NOMURA-BPI総合指数」
- ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザーファンド受益証券:「MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)」
- ステート・ストリート外国債券インデックス・マザー・ファンド受益証券:「シティグループ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」\*

\*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の50%部分について、原則として為替ヘッジを行ないますので、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)」となります。

・グラフは2007年6月29日現在の資産構成比です。

### 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0.2625%程度(税抜0.25%程度))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)15%、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)15%で組み合わせた合成指数です。

### 概況

	2007/6/29	前月末	前月末比
基準価額	10,220円	10,202円	+18円
純資産総額(百万円)	8,934	5,945	2,989

	2007/6/29	日付
設定来高値	10,249	2007/6/20
設定来安値	9,732	2007/3/5

### 騰落率

	過去1ヶ月	過去3ヶ月	過去6ヶ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	0.18%	2.84%	-	-	-	2.20%
参考指数	0.18%	2.97%	-	-	-	2.46%
差	-0.00%	-0.13%	-	-	-	-0.26%

・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。

### 資産構成

	基本配分比率	ファンドの資産構成
日本株式	20.0%	20.2%
日本債券	30.0%	29.8%
外国株式	20.0%	20.0%
外国債券(ヘッジあり)	15.0%	15.0%
外国債券(ヘッジなし)	15.0%	14.9%
短期金融資産	0.0%	0.1%
合計	100.0%	100.0%

・ファンドの資産構成は当ファンドに組み入れている実質的な資産の比率です(投資信託財産総額比)。

### 国別および通貨別配分(上位5)

国名	純資産総額比	通貨名	純資産総額比
日本	50.2%	JPY	65.2%
アメリカ	18.9%	USD	14.6%
ドイツ	4.9%	EUR	12.0%
イギリス	4.8%	GBP	3.6%
フランス	4.5%	CAD	1.3%
その他	16.8%	その他	3.4%
合計	100.0%	合計	100.0%

・純資産総額比は為替ヘッジ後です。

・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

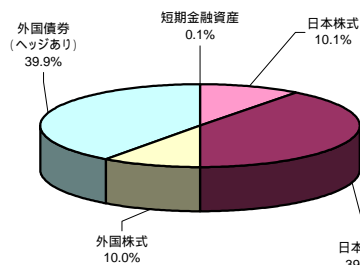
アクサ生命 <http://www.axa.co.jp/life/>

# 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) 特別勘定の四半期運用レポート(2007年4月~2007年6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・ストリート投信投資顧問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・ストリート投信投資顧問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> [2007年6月末日現在]

### ファンドの特色



・グラフは2007年6月29日現在の資産構成比です。

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及び公社債等に投資を行いません。

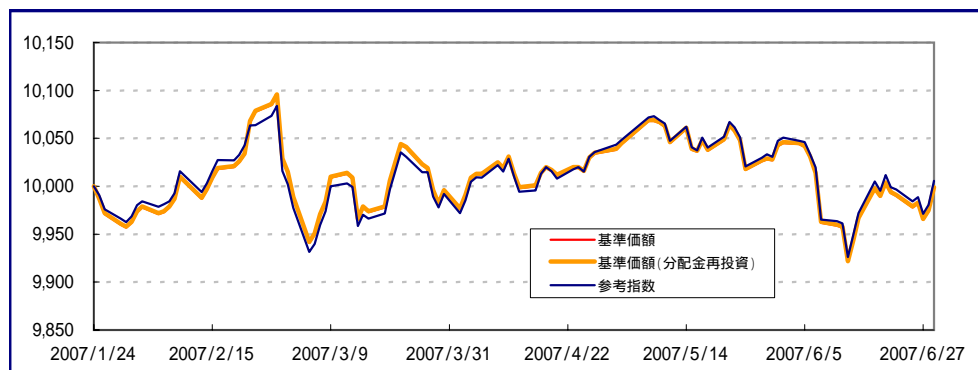
当ファンドが主要投資対象とする各マザーファンドは、それぞれ以下のベンチマーク(運用成果を判断するうえで基準とする指数)と連動する投資成果を目標とする運用を行いません。

- 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)」\*

\*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せんので、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)」となります。

### 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0.2625%程度(税抜0.25%程度))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%、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)40%で組み合わせた合成指数です。

### 概況

	2007/6/29	前月末	前月末比
基準価額	9,998円	10,042円	-44円
純資産総額(百万円)	1,514	1,127	387

	2007/6/29	日付
設定来高値	10,095	2007/2/27
設定来安値	9,921	2007/6/13

### 騰落率

	過去1ヶ月	過去3ヶ月	過去6ヶ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	-0.44%	0.03%	-	-	-	-0.01%
参考指数	-0.41%	0.14%	-	-	-	0.06%
差	-0.02%	-0.11%	-	-	-	-0.07%

・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有利回りは異なります。

### 資産構成

	基本配分比率	ファンドの資産構成
日本株式	10.0%	10.1%
日本債券	40.0%	39.8%
外国株式	10.0%	10.0%
外国債券(ヘッジあり)	40.0%	39.9%
短期金融資産	0.0%	0.1%
合計	100.0%	100.0%

・ファンドの資産構成は当ファンドに組み入れている実質的な資産の比率です(投資信託財産総額比)。

### 国別および通貨別配分(上位5)

国名	純資産総額比
日本	50.3%
アメリカ	16.6%
ドイツ	5.9%
イタリア	5.1%
フランス	5.1%
その他	17.0%
合計	100.0%

通貨名	純資産総額比
JPY	90.6%
USD	5.2%
EUR	1.7%
GBP	1.2%
CAD	0.4%
その他	0.8%
合計	100.0%

・純資産総額比は為替ヘッジ後です。

・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 <http://www.axa.co.jp/life/>

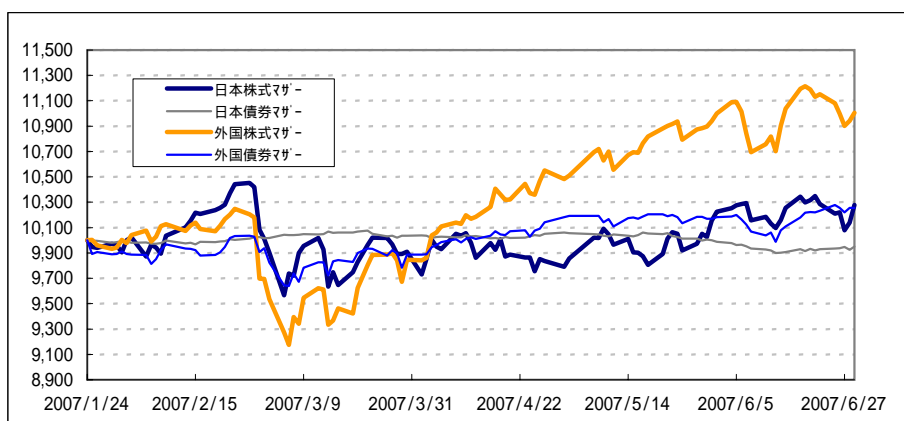
# 保証金額付特別勘定年金特約(終身型)付変額個人年金保険(06) 特別勘定の四半期運用レポート(2007年4月~2007年6月)

・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。  
 ・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・ストリート投信投資顧問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・ストリート投信投資顧問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。

## マザーファンドの運用状況 [2007年6月末日現在]

### マザーファンドの推移

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。



・グラフは、各マザーファンドについて、2007年1月24日を10,000として指数化しています。

### 資産(マザーファンド)毎の運用状況

#### <日本株式>

[ファンドのパフォーマンス]

	過去1ヶ月	過去3ヶ月	過去6ヶ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	1.23%	3.72%	-	-	-	2.78%
ベンチマーク	1.14%	3.62%	-	-	-	2.74%
差	+0.09%	+0.10%	-	-	-	+0.04%

・ベンチマーク:「TOPIX(東証株価指数配当込み)」

[組入上位5銘柄]

銘柄名	業種	純資産比	BM構成比
トヨタ自動車	輸送用機器	4.5%	4.6%
三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	3.1%	3.2%
みずほフィナンシャルグループ	銀行業	2.2%	2.3%
キヤノン	電気機器	2.1%	2.1%
三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	2.0%	2.1%
合計		13.9%	14.3%

#### <日本債券>

[ファンドのパフォーマンス]

	過去1ヶ月	過去3ヶ月	過去6ヶ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	-0.50%	-0.84%	-	-	-	-0.49%
ベンチマーク	-0.50%	-0.84%	-	-	-	-0.47%
差	-0.00%	+0.00%	-	-	-	-0.02%

・ベンチマーク:「NOMURA-BPI総合指数」

[組入上位5銘柄]

銘柄名	クーポン(%)	償還日	純資産比	BM構成比
第215回利付国債	1.900	2009/9/21	2.6%	0.3%
第243回利付国債	1.100	2012/9/20	2.5%	0.3%
第220回利付国債	1.700	2010/3/22	2.4%	0.6%
第224回利付国債	1.800	2010/9/20	2.1%	0.3%
第232回利付国債	1.200	2011/6/20	2.1%	0.3%
合計			11.7%	1.8%

#### <外国株式>

[ファンドのパフォーマンス]

	過去1ヶ月	過去3ヶ月	過去6ヶ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	0.61%	11.77%	-	-	-	10.05%
ベンチマーク	0.59%	11.86%	-	-	-	10.27%
差	+0.01%	-0.09%	-	-	-	-0.22%

・ベンチマーク:「MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)」

[組入上位5銘柄]

銘柄名	業種	国名	純資産比	BM構成比
EXXON MOBIL CORP	エネルギー	アメリカ	1.8%	1.9%
GENERAL ELECTRIC CO	資本財	アメリカ	1.5%	1.5%
MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	1.0%	1.0%
AT & T INC	電気通信サービス	アメリカ	1.0%	1.0%
CITIGROUP	各種金融	アメリカ	1.0%	1.0%
合計			6.2%	6.4%

#### <外国債券>

[ファンドのパフォーマンス]

	過去1ヶ月	過去3ヶ月	過去6ヶ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	0.84%	3.73%	-	-	-	2.55%
ベンチマーク	0.87%	3.76%	-	-	-	2.59%
差	-0.02%	-0.03%	-	-	-	-0.04%

・ベンチマーク:「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)」

[組入上位5銘柄]

銘柄名	クーポン(%)	償還日	国名	純資産比	BM構成比
イギリス国債	4.750	2038/12/7	イギリス	0.9%	0.4%
アメリカ国債	3.125	2009/4/15	アメリカ	0.8%	0.2%
アメリカ国債	4.875	2008/5/31	アメリカ	0.8%	0.0%
ドイツ国債	3.500	2009/10/9	ドイツ	0.8%	0.3%
イタリア国債	3.500	2008/9/15	イタリア	0.8%	0.3%
合計				4.0%	1.2%

・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 <http://www.axa.co.jp/life/>

# 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の費用	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の費用	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の費用	投資信託の純資産額に対して 年率0.2625%程度 (税抜0.25%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の費用	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  <http://www.axa.co.jp/life/>