

advantage
アヴァンタージュ

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40CM(512)/世界分散型20CM(513))

月次運用レポート

2007年8月

 中央三井アセットマネジメント
Chuo Mitsui Asset Management Company, Limited

【利用する投資信託の委託会社】 中央三井アセットマネジメント株式会社

中央三井アセットマネジメント株式会社は、1999年7月に三信投資顧問株式会社と中信投資顧問株式会社が合併して誕生した投資信託委託会社です。現在、投資信託委託業務を中心に個人および法人のお客様に多様な商品サービスを提供しており、変額個人年金保険向け投資信託については特に力を入れています。

- ・ 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（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（2007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、利用する投資信託の委託会社である中央三井アセットマネジメント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8月]

【日本株式市場】

日本株式市場は、サブプライムローン（信用度の低い借り手に対する住宅ローン）問題拡大懸念がくすぶる中、欧米ファンドからの資金流出やファンド凍結による信用収縮懸念から急落しました。その後、FRB（連邦準備制度理事会）が緊急公定歩合引き下げを行い、米国株式市場が反発したことで、国内株式市場も落ち着きを取り戻しました。

【外国株式市場】

米国株式市場は、サブプライムローン問題の拡大にともなう、世界的な信用収縮懸念で急落しました。欧州株式市場でも域内の大手金融機関の損失懸念で、一時は年初来マイナス圏まで大きく下落しましたが、主要中央銀行による迅速な資金供給とFRBによる緊急公定歩合引き下げなどで月末には下落幅の大半を回復しました。

【日本債券市場】

日本の長期金利は、サブプライムローン問題に端を発した信用収縮懸念の拡大による世界的な債券買いの加速（質への逃避）、各国中央銀行による大量の資金供給やFRBの緊急公定歩合引き下げなどを背景に、日本銀行の8月利上げ見送りと見方が広がり、一時1.5%台半ばまで急低下しました。8月の長期金利のレンジは、1.54%～1.82%となりました。

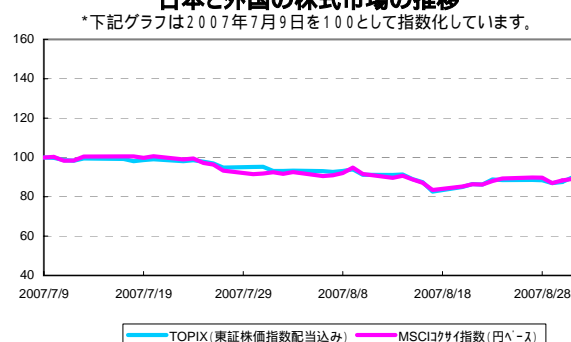
【外国債券市場】

米国の長期金利は、サブプライムローン問題の拡大にともなう信用収縮懸念から、低下基調となりました。FRBによる資金供給や緊急の公定歩合引き下げもあり、長期金利は月末にかけて4.5%近辺まで低下しました。他の主要国の長期金利も米国同様に低下しました。

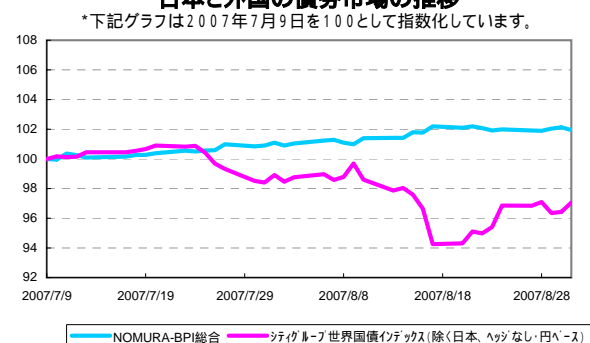
【外国為替市場】

ドル円為替は、信用収縮懸念によるリスク回避の動きが強まり、急速な円キャリー取引の巻き戻しから、一時、取引値ベースで111円台まで円が急騰しました。その後、金融市場が落ち着きを見せ始めると、117円台まで戻すなど値動きの荒い展開となりました。円は前月末比で主要通貨に対して全面高となりました。

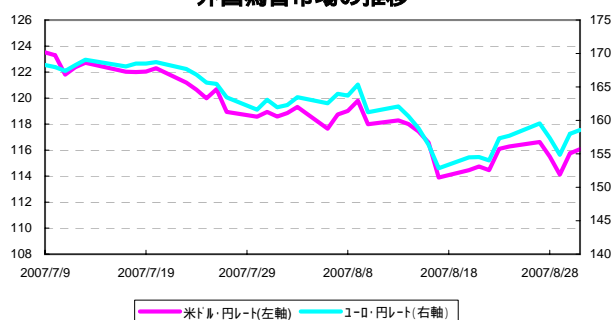
日本と外国の株式市場の推移



日本と外国の債券市場の推移



外国為替市場の推移



出所：三菱東京UFJ銀行公表TTM

【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/>

【取扱者（生命保険募集人）】

中央三井信託銀行株式会社

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（2007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中央三井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]

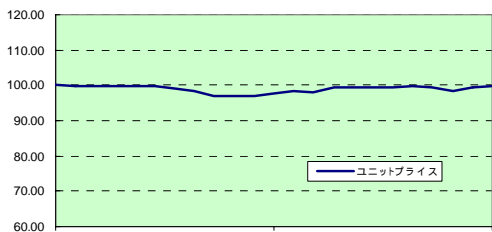
特別勘定名	利用する投資信託の運用方針
世界分散型40CM(512)	当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ない、実質的に国内外の株式および公社債等に投資を行います。当ファンドが主要投資対象とする各マザーファンドの基本配分比率は以下の通りとし、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。 中央三井日本株式マザーファンド20%、中央三井日本債券マザーファンド30%、 中央三井外国株式マザーファンド20%、中央三井外国債券マザーファンド30% *1
利用する投資信託	*1: 当ファンドは、外貨建債券資産および中央三井外国債券マザーファンドの組入れに伴う実質組入外貨建資産の50%部分の為替変動リスクに対しては、原則として為替ヘッジを行ないます。 実際の資産配分については、基本配分比率に対して一定の変動許容幅を設け、その範囲内で調整を行います。当ファンドの主なリスク 株価変動リスク、金利変動リスク、信用リスク、流動性リスク、カントリーリスク、為替リスク
中央三井VAポートフォリオ40 (適格機関投資家専用)	
特別勘定名	利用する投資信託の運用方針
世界分散型20CM(513)	当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ない、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の基本配分比率は以下の通りとし、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。 中央三井日本株式マザーファンド10%、中央三井日本債券マザーファンド40%、 中央三井外国株式マザーファンド10%、中央三井外国債券マザーファンド40% *2
利用する投資信託	*2: 当ファンドは、外貨建債券資産および中央三井外国債券マザーファンドの組入れに伴う実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対しては、原則として為替ヘッジを行ないます。 実際の資産配分については、基本配分比率に対して一定の変動許容幅を設け、その範囲内で調整を行います。当ファンドの主なリスク 株価変動リスク、金利変動リスク、信用リスク、流動性リスク、カントリーリスク、為替リスク
中央三井VAポートフォリオ20 (適格機関投資家専用)	

「ファミリーファンド方式」とは、投資家から投資された資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資して、その実質的な運用はマザーファンドで行う仕組みのことをいいます。

特別勘定のユニットプライスの推移

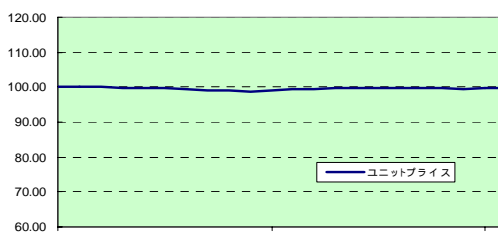
特別勘定のユニットプライスは、特別勘定で利用している投資信託の基準価額とは異なります。

世界分散型40CM(512)



07/8/9
特別勘定のユニットプライスは、特別勘定の設定日(2007年8月8日)を100.00として計算しております。

世界分散型20CM(513)



07/8/10
特別勘定のユニットプライスは、特別勘定の設定日(2007年8月9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8月末	99.90
-	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
	0.08

特別勘定のユニットプライス	騰落率(%)
2007年8月末	99.83
-	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
	0.16

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40CM(512)	
	金額(千円)	比率(%)
その他有価証券	1,182,423	83.4
現預金・コールローン	96,872	6.8
その他	138,199	9.7
合計	1,417,495	100.0

項目	世界分散型20CM(513)	
	金額(千円)	比率(%)
その他有価証券	122,722	85.3
現預金・コールローン	11,695	8.1
その他	9,441	6.6
合計	143,859	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 <http://www.axa.co.jp/life/>

【取扱者(生命保険募集人)】

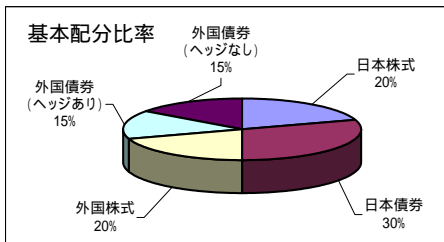
中央三井信託銀行株式会社

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（2007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中央三井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、中央三井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。

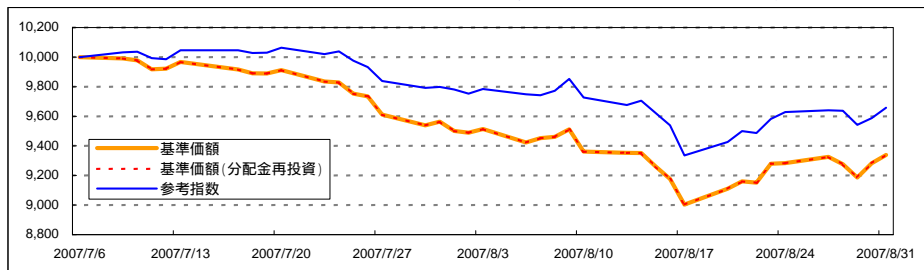
中央三井VAポートフォリオ40（適格機関投資家専用）の運用状況 [2007年8月末日現在]

ファンドの特色



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、中央三井VAポートフォリオ40（適格機関投資家専用）の設定日（2007年7月9日）の前営業日を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0.294%程度（税抜0.28%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）20%、NOMURA - BPI総合30%、MSCIコクサイ指数（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%、および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年8月31日	前月末	前月末比
基準価額	9,339円	9,564円	-225円
純資産総額（百万円）	1,183	1	+1,182

	基準価額	日付
設定来高値	9,991円	2007年7月9日
設定来安値	9,003円	2007年8月17日

資産構成

	基本配分比率	ファンドの資産構成
中央三井日本株式マザーファンド	20.0%	20.2%
中央三井日本債券マザーファンド	30.0%	29.8%
中央三井外国株式マザーファンド	20.0%	20.0%
中央三井外国債券マザーファンド（ヘッジあり）	15.0%	14.9%
中央三井外国債券マザーファンド（ヘッジなし）	15.0%	15.1%
コール・その他	0.0%	0.0%
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（純資産総額比）。
- 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（純資産総額比）、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「コール・その他」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、REITは株式に含めて表示しています。

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	-2.35%	-	-	-	-	-6.61%
参考指数	-1.43%	-	-	-	-	-3.42%
差	-0.92%	-	-	-	-	-3.19%

- 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。

分配金実績（税引前）

下記は、1万口当たりの税引前分配金実績です。

	直近期	2期前	3期前	4期前	5期前	6期前	設定来累計
決算日	-	-	-	-	-	-	-
分配金	-	-	-	-	-	-	0円

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/>

【取扱者（生命保険募集人）】

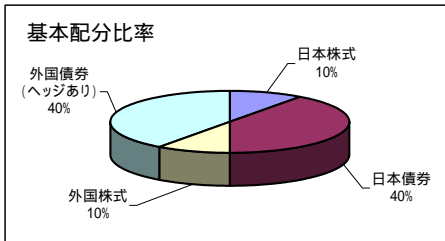
中央三井信託銀行株式会社

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（2007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中央三井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、中央三井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。

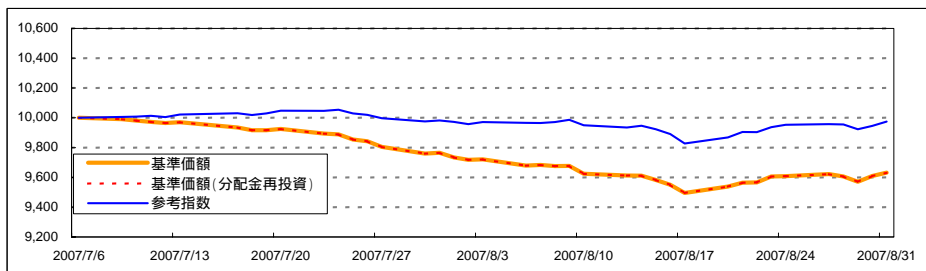
中央三井VAポートフォリオ20（適格機関投資家専用）の運用状況 [2007年8月末日現在]

ファンドの特色



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、中央三井VAポートフォリオ20（適格機関投資家専用）の設定日（2007年7月9日）の前営業日を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0.294%程度(税抜0.28%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して計算しています。
- 参考指数は、TOPIX(東証株価指数)10%、NOMURA - BPI総合40%、MSCIコクサイ指数(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。

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ない、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。

中央三井日本株式マザーファンド: 「TOPIX(東証株価指数)」 1
1ただし、配当込み指数を使用しています。

中央三井日本債券マザーファンド: 「NOMURA - BPI総合」

中央三井外国株式マザーファンド: 「モルガン・スタンレー・キャピタル・インターナショナル・コクサイ指数(円ベース)」
(以下、MSCIコクサイ指数(円ベース)とします。)

中央三井外国債券マザーファンド: 「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)」 2
2「中央三井VAポートフォリオ20(適格機関投資家専用)」においては、中央三井外国債券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原則として為替ヘッジを行いますので、上記合成指数の算出に際しては「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)」を使用します。

概況

	2007年7月31日	前月末	前月末比
基準価額	9,632円	9,765円	-133円
純資産総額(百万円)	124	1	+123

	基準価額	日付
設定来高値	9,991円	2007年7月9日
設定来安値	9,496円	2007年8月17日

資産構成

	基本配分比率	ファンドの資産構成
中央三井日本株式マザーファンド	10.0%	10.2%
中央三井日本債券マザーファンド	40.0%	39.9%
中央三井外国株式マザーファンド	10.0%	10.0%
中央三井外国債券マザーファンド(ヘッジあり)	40.0%	40.0%
コール・その他	0.0%	-0.1%
合計	100.0%	99.9%

- 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(純資産総額比)。
- 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(純資産総額比)、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「コール・その他」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、REITは株式に含めて表示しています。

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	-1.36%	-	-	-	-	-3.68%
参考指数	-0.08%	-	-	-	-	-0.25%
差	-1.29%	-	-	-	-	-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して計算しております。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。

分配金実績(税引前)

・下記は、1万口当たりの税引前分配金実績です。

	直近期	2期前	3期前	4期前	5期前	6期前	設定来累計
決算日	-	-	-	-	-	-	-
分配金	-	-	-	-	-	-	0円

・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/>

【取扱者(生命保険募集人)】

中央三井信託銀行株式会社

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（2007年8月）

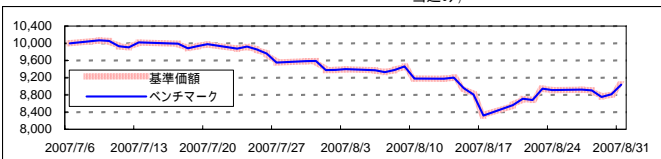
- 当資料中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、予告なしに当資料の内容が変更、廃止される場合がありますのであらかじめご承知おきください。
- 特別勘定資産は、投資信託を利用している部分の他に、保険契約の異動等に備える部分を加えたものとなります。後者の部分については、利用する投資信託の委託会社である中央三井アセットマネジメント株式会社の裁量の範囲外となります。
- 当ページは、中央三井アセットマネジメント株式会社による運用報告を、アクサ生命保険株式会社が提供するものであり、内容に関して、アクサ生命保険株式会社は一切責任を負いません。

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。

中央三井日本株式マザーファンド

ベンチマーク / BM : TOPIX (東証株価指数配当込み)



- 2007年7月9日の前営業日を10,000として指数化しています。
- 下記比率は、純資産総額に対する当該評価金額等の比率となります。

組入上位10銘柄

組入銘柄数: 1,679 銘柄

銘柄	業種	比率
1 トヨタ自動車	輸送用機器	4.28%
2 三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	2.82%
3 みずほフィナンシャルグループ	銀行業	2.12%
4 キヤノン	電気機器	1.94%
5 三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	1.76%
6 武田薬品工業	医薬品	1.55%
7 ソニー	電気機器	1.47%
8 本田技研工業	輸送用機器	1.44%
9 任天堂	その他製品	1.34%
10 日本電信電話	情報・通信業	1.15%
合計		19.9%

純資産総額: 284,620 百万円

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	-5.69%	-	-	-	-	-9.60%
ベンチマーク	-5.73%	-	-	-	-	-9.62%
差	+0.03%	-	-	-	-	+0.02%

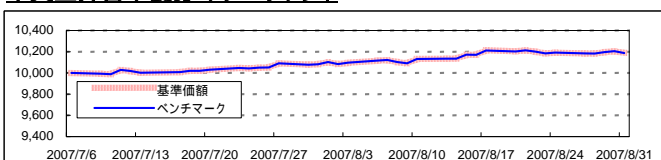
- 騰落率は、2007年7月9日以降の情報について記載しています。
- 設定来の騰落率は、2007年7月9日の前営業日を起点として計算しています。

組入上位10業種

業種	比率	BM構成比
1 電気機器	13.87%	14.33%
2 銀行業	10.78%	11.14%
3 輸送用機器	9.12%	9.43%
4 化学	5.32%	5.49%
5 情報・通信業	4.87%	5.03%
6 卸売業	4.74%	4.89%
7 機械	4.52%	4.66%
8 医薬品	4.12%	4.26%
9 電気・ガス業	3.96%	4.10%
10 鉄鋼	3.66%	3.78%
合計	65.0%	67.1%

中央三井日本債券マザーファンド

ベンチマーク / BM : NOMURA - BP総合



- 2007年7月9日の前営業日を10,000として指数化しています。
- 下記比率は、純資産総額に対する当該評価金額等の比率となります。

組入上位10銘柄

組入銘柄数: 733 銘柄

銘柄	クーポン	償還日	比率
1 利付国庫債券(5年)第42回	0.60%	2009年12月20日	1.28%
2 利付国庫債券(10年)第286回	1.80%	2017年6月20日	1.23%
3 利付国庫債券(5年)第60回	1.20%	2011年9月20日	1.22%
4 利付国庫債券(5年)第63回	1.20%	2012年3月20日	1.13%
5 利付国庫債券(10年)第284回	1.70%	2016年12月20日	1.07%
6 利付国庫債券(5年)第62回	1.30%	2011年12月20日	1.05%
7 利付国庫債券(10年)第285回	1.70%	2017年3月20日	1.01%
8 利付国庫債券(10年)第234回	1.40%	2011年9月20日	0.81%
9 利付国庫債券(5年)第64回	1.50%	2012年6月20日	0.79%
10 利付国庫債券(10年)第273回	1.50%	2015年9月20日	0.79%
合計			10.4%

- 「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。

純資産総額: 231,210 百万円

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	+1.05%	-	-	-	-	+1.88%
ベンチマーク	+1.04%	-	-	-	-	+1.87%
差	+0.01%	-	-	-	-	+0.01%

- 騰落率は、2007年7月9日以降の情報について記載しています。
- 設定来の騰落率は、2007年7月9日の前営業日を起点として計算しています。

債券種別資産構成比

種別	比率	BM構成比
国債	72.84%	74.11%
地方債	5.98%	5.96%
政府保証債	6.16%	6.00%
金融債	2.46%	2.47%
事業債	9.67%	9.48%
円建外債	0.94%	0.98%
MBS債	1.03%	1.00%
コーポ・その他	0.92%	0.00%
合計	100.0%	100.0%

ポートフォリオプロフィール

償還日	ファンド	BM	差
平均権利回り	1.33%	1.32%	0.01%
平均クーポン	1.51%	1.53%	-0.02%
平均残存年数	6.96	6.57	0.39
デュレーション	6.04	5.91	0.13

- 利回り・残存年数は、債券現物部分について計算しております。
- 「権利回り」とは、個別の債券等を満期まで保有した場合の権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後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- 「デュレーション」とは、投資した債券の利子及び元本の平均回収期間を表す指標です。

・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/>

【取扱者（生命保険募集人）】

中央三井信託銀行株式会社

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（2007年8月）

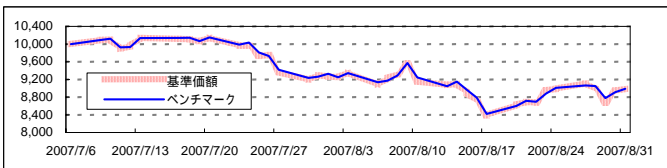
- 当資料中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、予告なしに当資料の内容が変更、廃止される場合がありますのであらかじめご承知おきください。
- 特別勘定資産は、投資信託を利用している部分の他に、保険契約の異動等に備える部分を加えたものとなります。後者の部分については、利用する投資信託の委託会社である中央三井アセットマネジメント株式会社の裁量の範囲外となります。
- 当ページは、中央三井アセットマネジメント株式会社による運用報告を、アクサ生命保険株式会社が提供するものであり、内容に関して、アクサ生命保険株式会社は一切責任を負いません。

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。

中央三井外国株式マザーファンド

ベンチマーク / BM : MSCIコクサイ
指数(円ベース)



- 2007年7月9日の前営業日を10,000として指数化しています。
- 下記比率は、純資産総額に対する当該評価金額等の比率となります。

組入上位10銘柄

組入銘柄数: 1,491 銘柄

銘柄	国名	業種	比率
1 EXXON MOBIL CORPORATION	アメリカ	エネルギー	1.85%
2 GENERAL ELECTRIC	アメリカ	資本財	1.49%
3 MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	0.95%
4 AT&T INC	アメリカ	電気通信サービス	0.94%
5 CITIGROUP INC	アメリカ	各種金融	0.86%
6 BANK OF AMERICA CORP	アメリカ	銀行	0.85%
7 BP PLC	イギリス	エネルギー	0.81%
8 HSBC HLDGS PLC	イギリス	銀行	0.78%
9 PROCTER & GAMBLE CO	アメリカ	家庭用品・パーソナル用品	0.77%
10 CHEVRON CORP	アメリカ	エネルギー	0.72%
合計			10.0%

純資産総額: 359,519 百万円

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	-3.31%	-	-	-	-	-10.08%
ベンチマーク	-2.98%	-	-	-	-	-10.11%
差	-0.33%	-	-	-	-	+0.03%

- 騰落率は、2007年7月9日以降の情報について記載しています。
- 設定来の騰落率は、2007年7月9日の前営業日を起点として計算しています。

組入上位10業種

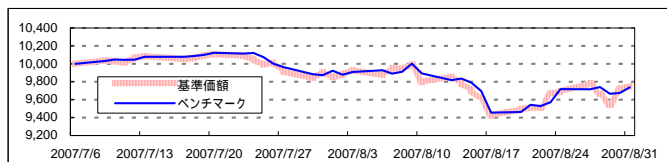
業種	比率	BM構成比
1 銀行	10.65%	10.44%
2 エネルギー	10.01%	10.73%
3 資本財	7.49%	7.94%
4 素材	5.95%	6.32%
5 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5.92%	6.41%
6 各種金融	5.83%	6.93%
7 テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.14%	5.38%
8 食品・飲料・タバコ	4.81%	5.03%
9 保険	4.79%	5.25%
10 電気通信サービス	4.59%	4.93%
合計	65.2%	69.4%

組入上位10カ国

国名	比率
1 アメリカ	50.52%
2 イギリス	11.41%
3 フランス	4.85%
4 ドイツ	4.18%
5 カナダ	4.07%
6 スイス	3.35%
7 オーストラリア	3.04%
8 スペイン	2.09%
9 オランダ	2.08%
10 イタリア	1.93%

中央三井外国債券マザーファンド

ベンチマーク / BM : 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)



- 2007年7月9日の前営業日を10,000として指数化しています。
- 下記比率は、純資産総額に対する当該評価金額等の比率となります。

組入上位10銘柄

組入銘柄数: 381 銘柄

銘柄	国名	償還日	比率
1 US TREASURY N/B 6	アメリカ	2009年8月15日	1.90%
2 US TREASURY N/B 4	アメリカ	2010年3月15日	1.75%
3 FRANCE O.A.T. 4	フランス	2009年10月25日	1.41%
4 FRANCE O.A.T. 5.5	フランス	2010年10月25日	1.41%
5 US TREASURY N/B 3.5	アメリカ	2009年11月15日	1.40%
6 DEUTSCHLAND REP 4.5	ドイツ	2009年7月4日	1.03%
7 US TREASURY N/B 6.5	アメリカ	2010年2月15日	0.99%
8 FRANCE O.A.T. 3.5	フランス	2015年4月25日	0.96%
9 BTSP 4.5	イタリア	2009年5月1日	0.89%
10 DEUTSCHLAND REP 3.75	ドイツ	2015年1月4日	0.86%
合計			12.6%

純資産総額: 496,208 百万円

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	-1.61%	-	-	-	-	-2.46%
ベンチマーク	-1.38%	-	-	-	-	-2.63%
差	-0.23%	-	-	-	-	+0.17%

- 騰落率は、2007年7月9日以降の情報について記載しています。
- 設定来の騰落率は、2007年7月9日の前営業日を起点として計算しています。

組入上位10カ国

国名	比率
1 アメリカ	28.18%
2 ドイツ	13.22%
3 イタリア	12.09%
4 フランス	11.20%
5 イギリス	8.14%
6 スペイン	4.35%
7 ベルギー	3.46%
8 オランダ	2.92%
9 キリシャ	2.67%
10 カナダ	2.60%

ポートフォリオプロフィール

償還日	ファンド	BM	差
平均複利回り	4.34%	4.36%	-0.02%
平均クーポン	4.90%	4.70%	0.20%
平均残存年数	8.57	8.51	0.06
デュレーション	6.12	6.20	-0.07

- 利回り・残存年数は、債券現物部分について計算しております。
- 「複利回り」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後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- 「デュレーション」とは、投資した債券の利子及び元本の平均回収期間を表す指標です。

・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。

【取扱保険会社】

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）】

中央三井信託銀行株式会社

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】

この保険では、「契約初期費用」、「保険契約管理費」、「運用関係費」の合計額をご負担いただきます。一般勘定で運用する年金の支払期間中には、年金管理費をご負担いただきます。

【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(運用)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%	積立金額に対して左記割合(率)を乗じた金額の1/365を、毎日、特別勘定の積立金額から控除します。
運用関係費	投資信託の信託報酬など、特別勘定の運用等に必要費用 投資信託の純資産総額に対して 年率0.294%程度 (税抜0.28%程度)*	特別勘定にて利用する投資信託における純資産総額に対して左記割合(率)を乗じた金額の1/365を、毎日、投資信託の純資産総額から控除します。

*運用関係費は、主に利用する投資信託の信託報酬率を記載しています。信託報酬の他、お客様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。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、お客様はこれらの費用を間接的に負担することとなります。

*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%*	年金支払日に責任準備金から控除します。

*年金管理費は、将来変更となる可能性があります。

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

【取扱者(生命保険募集人)】

中央三井信託銀行株式会社