



*advantage*  
アヴァンテージ

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

## 2012年8月



【利用する投資信託の委託会社】 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社は、2012年4月に中央三井アセットマネジメント株式会社と住信アセットマネジメント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（2012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 [ 2012年8月 ]

### 【日本株式市場】

日本株式市場は、下落し、TOPIX(東証株価指数)は前月末比▲0.63%の731.64ポイントで終了しました。  
前半は、米国経済指標の改善やドイツ政府がECB(欧州中央銀行)の国債購入計画を支持したことで欧州債務問題への懸念が緩和したこと、また、円安が進行したことなどから企業業績の改善期待などから上昇しました。しかし後半は、中国経済の減速懸念の高まりなどから下落し、さらに7月の鉱工業生産指数が予想外に悪化したことなどから大きく下落して月末を迎えました。  
業種別(東証33業種)では、内需関連株が堅調な推移となる中、サービス業(前月末比+4.26%)が最も上昇した一方、中国の景気減速の影響が懸念される海運業(同▲13.56%)が最も下落しました。

### 【外国株式市場】

米国株式市場は、FOMC(米連邦公開市場委員会)で追加金融緩和が見送られたことなどから下落して始まりましたが、7月の非農業部門雇用者数が市場予想を上回ったことから上昇に転じ、その後小売指標が改善したことなどから上昇しました。後半は、高値警戒感が重石になりましたが追加金融緩和策期待などから底固く推移し、ダウは前月末比+0.63%上昇の13,090.84ドルで終了しました。  
欧州株式市場は、前半は、ECBの政策が具体性にかけたことへの失望から下落して始まりましたが、ドイツ政府がECBの国債購入計画を支持したことで欧州債務問題への懸念が緩和したことなどを受け上昇しました。後半は、ギリシャに対するドイツ財務相の発言などから下落する局面もありましたが、ECBへの政策期待や堅調なスペイン国債入札などを受けて底堅く推移しました。市場別騰落率は、英FT100が前月末比+1.35%上昇、仏CAC40が同+3.69%上昇、独DAXが同+2.93%上昇となりました。

### 【日本債券市場】

日本債券市場は、前半は、米国の経済指標が堅調だったことを受けて過度な景気悪化懸念が後退したことや、国内では消費税増税法案を巡って政局が混乱し、財政再建の遅れへの懸念が高まったことなどから金利は上昇(価格は下落)しました。しかし、後半は、米国での追加金融緩和観測の台頭や日本の7月の鉱工業生産指数の悪化などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり、金利は低下(価格は上昇)し、新発10年国債利回りは、0.795%となりました(前月末は0.78%)。  
日銀は、政策金利を据え置き、年0~0.1%程度を維持しました。無担保コール(翌日物)は0.1%程度の水準で推移しました。

### 【外国債券市場】

米国債券市場は、前半は、FOMCで追加金融緩和が見送られたことや、7月の雇用統計を始めとする米国経済指標が堅調だったことを受け、金利は上昇(価格は下落)しました。後半は、中旬に発表されたFOMC議事録で、追加金融緩和に積極的な姿勢が示されたとの見方が強まり、長期金利は低下(価格は上昇)し、米10年国債利回りは、月末は1.548%となりました(前月末は1.468%)。  
欧州債券市場は、前半は、ECBの国債購入との観測や、スペインの支援要請を受けドイツ等支援国側の負担増の懸念が高まったことなどから、金利は上昇(価格は下落)しました。月の後半は、ギリシャに対するドイツ財務相の発言や欧州の景気後退を示唆する経済指標の発表などを受けて金利は低下(価格は上昇)に転じ、独10年国債利回りは、月末には1.334%となりました(前月末は1.285%)。  
FRB(米連邦準備理事会)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は政策金利を年0.75%で維持しました。

### 【外国為替市場】

米ドル/円相場は、前半は、7月の雇用統計を始めとする米国経済指標に持ち直しの動きがみられたことや、米国長期金利の上昇による日米金利差の拡大を背景に中旬にかけて円安が進行しました。しかし後半は、米国の追加金融緩和期待の高まりなどから円が買い戻され、月末には、円は対ドルで前月末比0円43銭(0.55%)円安ドル高の1ドル=78円60銭となりました。  
ユーロ/円相場は、ECBによる南欧諸国の国債購入など欧州債務問題に対する政策対応への期待の高まりにより投資家のリスク回避姿勢が一服したことから、円安が進行しました。円は対ユーロで前月末比2円47銭(2.58%)円安ユーロ高の1ユーロ=98円34銭となりました。

### 【引受保険会社】

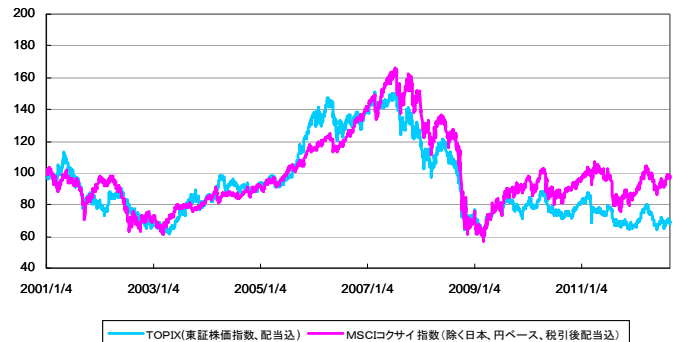
アクサ生命保険株式会社  
〒108-8020 東京都港区白金1-17-3  
TEL:0120-375-193  
アクサ生命ホームページ <http://www.axa.co.jp/life/>

### 【取扱者(生命保険募集人)】

三井住友信託銀行株式会社

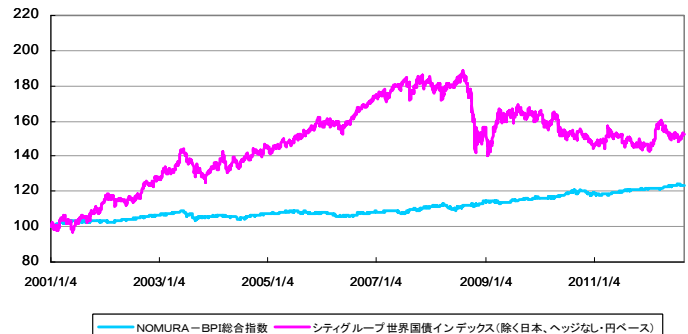
### 日本と外国の株式市場の推移

\*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。

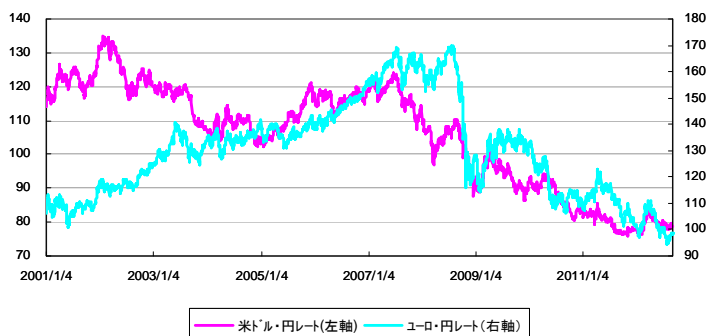


### 日本と外国の債券市場の推移

\*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

# 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（2012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三井住友トラスト・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 [2012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)	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 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います。 日本株式マザーファンド20%、日本債券マザーファンド30%、 外国株式マザーファンド20%、外国債券マザーファンド30% *1</li> </ul>
利用する投資信託	<ul style="list-style-type: none"> <li>*1: 当ファンドは、外貨建債券資産および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います。</li> <li>● 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。</li> <li>● 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</li> </ul>
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)	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 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います。 日本株式マザーファンド10%、日本債券マザーファンド40%、 外国株式マザーファンド10%、外国債券マザーファンド40% *2</li> </ul>
利用する投資信託	<ul style="list-style-type: none"> <li>*2: 当ファンドは、外貨建債券資産および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います。</li> <li>● 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。</li> <li>● 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</li> </ul>
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)



・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)



・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(%)
2012年8月末	76.34 過去1ヵ月 0.38
2012年7月末	76.05 過去3ヵ月 1.91
2012年6月末	76.17 過去6ヵ月 ▲ 3.73
2012年5月末	74.91 過去1年 1.41
2012年4月末	78.72 過去3年 ▲ 5.77
2012年3月末	80.07 設定来 ▲ 23.66

・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。

特別勘定のユニットプライス	騰落率(%)
2012年8月末	91.02 過去1ヵ月 0.01
2012年7月末	91.01 過去3ヵ月 0.88
2012年6月末	90.74 過去6ヵ月 ▲ 1.19
2012年5月末	90.22 過去1年 1.51
2012年4月末	91.67 過去3年 ▲ 0.49
2012年3月末	92.23 設定来 ▲ 8.98

### ■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	9,152,457	99.3
現預金・その他	68,207	0.7
合計	9,220,664	100.0

項目	世界分散型20CM(513)	
	金額(千円)	比率(%)
その他有価証券	796,502	98.7
現預金・その他	10,445	1.3
合計	806,947	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）】

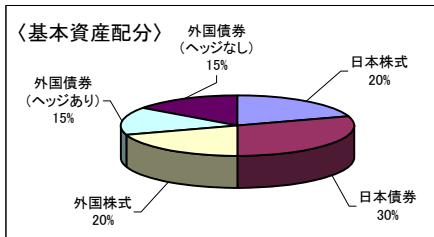
三井住友信託銀行株式会社

# 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（2012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三井住友トラスト・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、三井住友トラスト・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。

## VAポートフォリオ40（適格機関投資家専用）の運用状況 [2012年8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。

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。

日本債券マザーファンド：「NOMURA-BPI総合」

外国株式マザーファンド：「MSCIロクサイ指数（円ベース）」※2

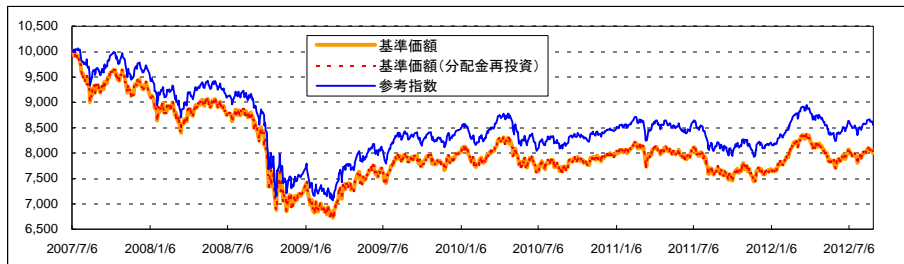
※2ただし、配当込み指数を使用しています。

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）」※3

※3「VAポートフォリオ40（適格機関投資家専用）」においては、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、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）」も併せて使用します。

### ■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、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ロクサイ指数（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

	2012年8月31日	前月末	前月末比
基準価額	7,995円	7,949円	+46円
純資産総額（百万円）	27,688	27,749	-61

	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	6,724円	2009年3月10日

### ■資産構成

	基本配分比率	ファンドの資産構成
日本株式マザーファンド	20.0%	19.6%
日本債券マザーファンド	30.0%	30.1%
外国株式マザーファンド	20.0%	19.9%
外国債券マザーファンド（ヘッジあり）	15.0%	15.0%
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%	0.3%
合計	100.0%	100.0%

- ・ファンドの資産構成は、純資産総額に対する比率です。
- ・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「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	+0.58%	+2.51%	-2.62%	+3.80%	+0.95%	-20.05%
参考指数	+0.62%	+2.59%	-2.26%	+4.31%	+1.95%	-14.42%
差	-0.04%	-0.08%	-0.36%	-0.51%	-1.01%	-5.63%

・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。

### ■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	2012年2月21日	2011年2月21日	2010年2月22日	2009年2月23日	2008年2月21日	-	-
分配金	0.00円	0.00円	0.00円	0.00円	0.00円	-	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  
アクサ生命ホームページ <http://www.axa.co.jp/life/>

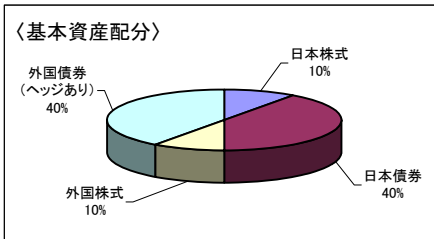
【取扱者（生命保険募集人）】  
三井住友信託銀行株式会社

# 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（2012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三井住友トラスト・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、三井住友トラスト・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。

## VAポートフォリオ20（適格機関投資家専用）の運用状況 [2012年8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。

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。

日本債券マザーファンド：「NOMURA-BPI総合」

外国株式マザーファンド：「MSCIコクサイ指数(円ベース)」※2

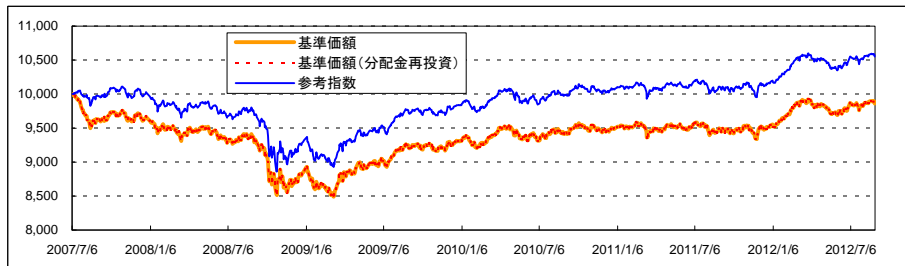
※2ただし、配当込み指数を使用しています。

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)」※3

※3「VAポートフォリオ20(適格機関投資家専用)」においては、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。

### ■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、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。

### ■概況

	2012年8月31日	前月末	前月末比
基準価額	9,861円	9,841円	+20円
純資産総額(百万円)	1,914	1,920	-6

	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	8,489円	2009年3月10日

### ■資産構成

	基本配分比率	ファンドの資産構成
日本株式マザーファンド	10.0%	9.8%
日本債券マザーファンド	40.0%	40.2%
外国株式マザーファンド	10.0%	10.0%
外国債券マザーファンド(ヘッジあり)	40.0%	39.9%
コール・その他	0.0%	0.1%
合計	100.0%	100.0%

- ・ファンドの資産構成は、純資産総額に対する比率です。
- ・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「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	+0.20%	+1.49%	-0.04%	+3.92%	+6.67%	-1.39%
参考指数	+0.25%	+1.60%	+0.25%	+4.40%	+8.03%	+5.53%
差	-0.05%	-0.10%	-0.29%	-0.48%	-1.36%	-6.92%

・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。

### ■分配金実績(税引前)

・下記は、1万円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	2012年2月21日	2011年2月21日	2010年2月22日	2009年2月23日	2008年2月21日	-	-
分配金	0.00円	0.00円	0.00円	0.00円	0.00円	-	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  
アクサ生命ホームページ <http://www.axa.co.jp/life/>

【取扱者(生命保険募集人)】  
三井住友信託銀行株式会社

# 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（2012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三井住友トラスト・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、三井住友トラスト・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。

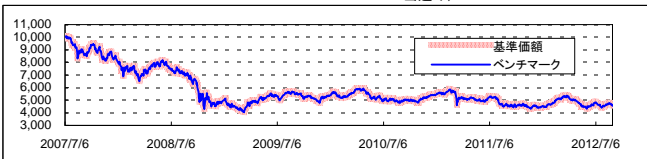
## 各マザーファンドの運用状況 [2012年8月末日現在]

※ 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。

### 日本株式マザーファンド

※ ベンチマーク/BM：TOPIX(東証株価指数記当込み)

純資産総額： 232,040 百万円



・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： 1,612 銘柄

順位	銘柄	業種	比率
1	トヨタ自動車	輸送用機器	3.93%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	2.60%
3	本田技研工業	輸送用機器	2.04%
4	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	1.78%
5	日本電信電話	情報・通信業	1.61%
6	キャノン	電気機器	1.58%
7	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	1.57%
8	武田薬品工業	医薬品	1.41%
9	ソフトバンク	情報・通信業	1.40%
10	ファナック	電気機器	1.30%
合計			19.22%

#### 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	-0.59%	+1.83%	-11.36%	-2.85%	-19.13%	-54.41%
ベンチマーク	-0.59%	+1.87%	-11.39%	-2.76%	-19.33%	-54.55%
差	+0.00%	-0.04%	+0.03%	-0.09%	+0.20%	+0.14%

・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。

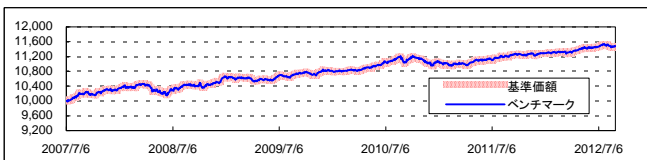
#### 組入上位10業種

順位	業種	比率	BM構成比
1	電気機器	11.91%	12.16%
2	輸送用機器	10.24%	10.46%
3	銀行業	9.64%	9.84%
4	情報・通信業	6.99%	7.13%
5	化学	5.68%	5.79%
6	医薬品	5.46%	5.58%
7	卸売業	5.39%	5.48%
8	機械	4.59%	4.69%
9	小売業	4.50%	4.60%
10	陸運業	4.43%	4.52%
合計		68.82%	70.26%

### 日本債券マザーファンド

※ ベンチマーク/BM：NOMURA-BPI総合

純資産総額： 347,373 百万円



・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： 975 銘柄

順位	銘柄	クーポン	償還日	比率
1	第87回利付国債(5年)	0.500%	2014年12月20日	1.13%
2	第285回利付国債(10年)	1.700%	2017年3月20日	1.05%
3	第313回利付国債(2年)	0.100%	2014年2月15日	1.01%
4	第312回利付国債(10年)	1.200%	2020年12月20日	0.97%
5	第284回利付国債(10年)	1.700%	2016年12月20日	0.91%
6	第305回利付国債(10年)	1.300%	2019年12月20日	0.89%
7	第88回利付国債(5年)	0.500%	2015年3月20日	0.85%
8	第321回利付国債(10年)	1.000%	2022年3月20日	0.83%
9	第288回利付国債(10年)	1.700%	2017年9月20日	0.78%
10	第103回利付国債(5年)	0.300%	2017年3月20日	0.75%
合計				9.16%

・「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。

#### 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	-0.12%	+0.23%	+1.35%	+2.46%	+7.01%	+14.70%
ベンチマーク	-0.12%	+0.23%	+1.36%	+2.47%	+7.05%	+14.79%
差	-0.01%	-0.00%	-0.01%	-0.00%	-0.04%	-0.10%

・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	76.19%	77.18%
地方債	7.47%	7.25%
政府保証債	4.28%	4.16%
金融債	1.23%	1.23%
事業債	8.18%	7.94%
円建外債	0.64%	0.74%
MBS債	1.40%	1.37%
ABS債	0.00%	0.13%
コール・その他	0.61%	0.00%
合計	100.00%	100.00%

#### ポートフォリオプロフィール

	ファンド	BM	差
平均複利回り	0.64%	0.64%	0.00%
平均クーポン	1.45%	1.41%	0.03%
平均残存年数	8.31	8.01	0.30
デュレーション	7.31	7.16	0.15

・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。

#### 【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/life/>

#### 【取扱者(生命保険募集人)】

三井住友信託銀行株式会社

# 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（2012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三井住友トラスト・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、三井住友トラスト・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。

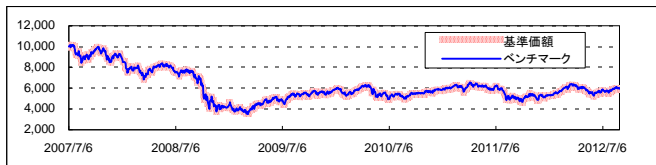
## 各マザーファンドの運用状況 [2012年8月末日現在]

※ 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。

### 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(円ベース配当込み)

純資産総額： 258,928 百万円



- ・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： 1,311 銘柄

順位	銘柄	国名	業種	比率
1	APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.72%
2	EXXON MOBIL	アメリカ	エネルギー	1.78%
3	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.00%
4	CHEVRON CORP	アメリカ	エネルギー	0.96%
5	GENERAL ELECTRIC CO	アメリカ	資本財	0.96%
6	AT&T INC	アメリカ	電気通信サービス	0.94%
7	INTEL BUSINESS MACHINES CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	0.93%
8	NESTLE SA - REGISTERED	スイス	食品・飲料・タバコ	0.90%
9	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	0.81%
10	PROCTER & GAMBLE CO	アメリカ	家庭用品・パーソナル用品	0.80%
合計				11.79%

#### 騰落率

ファンド	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	+2.23%	+8.46%	-2.77%	+13.26%	+9.30%	-41.65%
ベンチマーク	+2.22%	+8.27%	-2.34%	+13.47%	+8.94%	-40.67%
差	+0.01%	+0.18%	-0.43%	-0.21%	+0.35%	-0.98%

- ・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

順位	業種	比率
1	エネルギー	11.41%
2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.00%
3	銀行	7.25%
4	資本財	7.05%
5	食品・飲料・タバコ	7.00%
6	素材	6.46%
7	ソフトウェア・サービス	6.05%
8	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.00%
9	各種金融	4.21%
10	電気通信サービス	3.96%
合計		66.39%

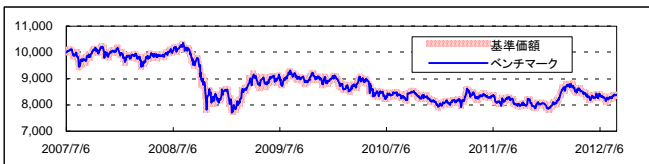
#### 組入上位10カ国

順位	国名	比率	BM構成比
1	アメリカ	57.62%	59.08%
2	イギリス	10.17%	10.37%
3	カナダ	5.28%	5.45%
4	フランス	3.97%	4.17%
5	オーストラリア	3.90%	4.00%
6	スイス	3.71%	3.83%
7	ドイツ	3.57%	3.72%
8	スウェーデン	1.38%	1.43%
9	香港	1.31%	1.34%
10	スペイン	1.16%	1.21%

### 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)

純資産総額： 395,838 百万円



- ・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： 615 銘柄

順位	銘柄	国名	クーポン	償還日	比率
1	T 1.5% 12/31/13	アメリカ	1.500%	2013年12月31日	0.81%
2	T 3.625% 02/15/21	アメリカ	3.625%	2021年2月15日	0.73%
3	T 3% 02/28/17	アメリカ	3.000%	2017年2月28日	0.70%
4	T 2.625% 07/31/14	アメリカ	2.625%	2014年7月31日	0.68%
5	T 3.875% 08/15/40	アメリカ	3.875%	2040年8月15日	0.66%
6	T 0.5% 11/15/13	アメリカ	0.500%	2013年11月15日	0.64%
7	T 3.5% 05/15/20	アメリカ	3.500%	2020年5月15日	0.62%
8	T 1.25% 01/31/19	アメリカ	1.250%	2019年1月31日	0.61%
9	T 3.625% 02/15/20	アメリカ	3.625%	2020年2月15日	0.59%
10	T 2.625% 01/31/18	アメリカ	2.625%	2018年1月31日	0.55%
合計					6.60%

- ・「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あらわします。

#### 騰落率

ファンド	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	+1.72%	+1.94%	-3.13%	+1.53%	-7.19%	-16.41%
ベンチマーク	+1.72%	+1.62%	-2.78%	+1.33%	-8.36%	-16.36%
差	+0.00%	+0.32%	-0.35%	+0.20%	+1.17%	-0.05%

- ・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

順位	国名	比率	BM構成比
1	アメリカ	42.14%	42.51%
2	フランス	9.66%	9.85%
3	ドイツ	8.79%	9.08%
4	イタリア	8.49%	8.48%
5	イギリス	8.36%	8.39%
6	スペイン	3.79%	3.86%
7	カナダ	2.92%	2.96%
8	オランダ	2.60%	2.65%
9	ベルギー	2.58%	2.68%
10	オーストリア	1.75%	1.79%

#### ポートフォリオプロフィール

	ファンド	BM	差
平均複利利回り	1.64%	1.64%	0.00%
平均クーポン	3.41%	3.25%	0.16%
平均残存年数	8.21	7.78	0.44
デュレーション	6.27	6.32	-0.05

- ・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  
アクサ生命ホームページ <http://www.axa.co.jp/life/>

#### 【取扱者(生命保険募集人)】

三井住友信託銀行株式会社

# 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】

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（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の費用	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の費用	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。