



*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

2014年9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（2014年9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9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+3.78%上昇の1,326.29ポイントで終了しました。

月前半は、米国長期金利の上昇を受けて円安米ドル高の動きとなったことなどから上昇しました。月後半は、日銀の追加金融緩和期待などを受けて上昇しましたが、その後は、円安などを背景に上昇する一方、利益確定目的の売りが加速するなど揉み合いとなりました。

業種別(東証33業種)では、円安進行を受けて「輸送用機器」(前月末比+9.21%)が最も上昇した一方、海運市況の軟化観測から「海運業」(同△6.19%)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、米国の「イスラム国」への空爆拡大決定や、早期利上げ観測の高まりなどから下落基調で推移しました。月後半は、早期利上げへの警戒感が後退したことなどから上昇しましたが、その後、中国や欧州の景気減速懸念などを背景に下落基調で推移しました。NYダウは、前月末比△0.32%下落の17,042.90ドルで終了しました。

欧州株式市場は、月前半、ECB(欧州中央銀行)による追加金融緩和が好感されたことなどから上昇した後、EU(欧州連合)が対ロシア追加制裁の発動を決定したことなどを受けてやや下落しました。月後半は、スコットランドの住民投票で独立が否決されたことなどが好感されて上昇しましたが、その後、米国株式市場の下落や、ユーロ圏総合PMI(購買担当者景気指数)速報値の悪化などにより、大幅に下落しました。市場別騰落率は、英FT100が前月末比△2.89%下落、仏CAC40が同+0.80%上昇、独DAXが同+0.04%上昇となりました。

### 【日本債券市場】

日本債券市場は、月前半、円安基調や国内株式市場の上昇などを受けて、金利は上昇(価格は下落)しました。月後半は、日銀の国債買い入れオペや財務省の入札の結果を受けて国債需給の逼迫が意識されたことなどから、低下(価格は上昇)基調で推移しました。新発10年国債利回りは、月末は0.525%となりました(前月末は0.490%)。

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%程度の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、高値警戒感から売りが先行したほか、早期利上げ観測の高まりなどを背景に、金利は大幅に上昇(価格は下落)しました。月後半は、欧州の国債利回りの低下や米国株式市場の下落などを受けて、低下(価格は上昇)基調で推移しました。米10年国債利回りは、月末は2.489%となりました(前月末は2.343%)。

欧州債券市場は、月前半、米国の金利上昇や地政学リスクの一服などを受けて、金利は上昇(価格は下落)しました。月後半は、ドイツの景況指数悪化やECBによる追加金融緩和観測の高まりなどから低下(価格は上昇)基調で推移しました。独10年国債利回りは、月末は0.947%となりました(前月末は0.890%)。

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0.10%引き下げ、年0.05%としました。

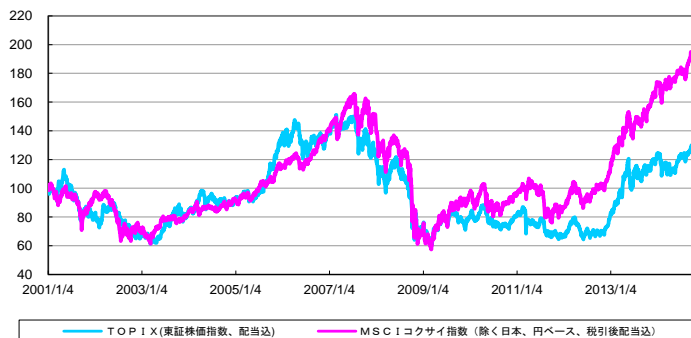
### 【外国為替市場】

米ドル/円相場は、月前半、米国の金利上昇や早期利上げ観測の高まりなどを受けて、大幅に円安が進行しました。月後半も、先行きの日米金利差の拡大が意識されたことや米国の実質GDP(国内総生産)成長率の上方修正などを背景に円安基調で推移しました。円は対ドルで前月末比5円71銭円安ドル高の1ドル=109円45銭となりました(前月末比+5.50%上昇)。

ユーロ/円相場は、月前半、ECBによる追加金融緩和を受けてユーロ売りが加速する局面もありましたが、地政学リスクの一服や日欧の金利差などを背景に円安となりました。月後半は、スコットランドの英国残留が好感されたことなどからさらに円安が進行した後、ECBによる追加金融緩和観測の高まりなどから円高基調で推移しました。円は対ユーロで前月末比2円11銭円安ユーロ高の1ユーロ=138円87銭となりました(前月末比+1.54%上昇)。

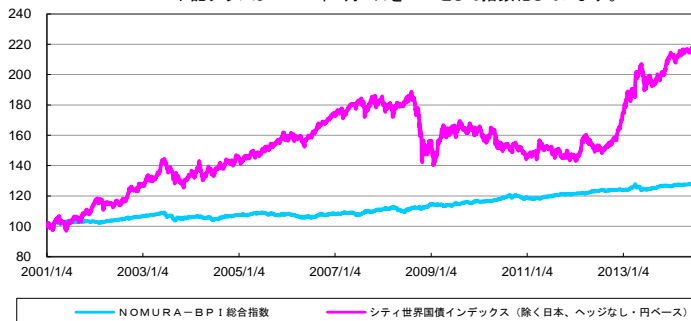
### 日本と外国の株式市場の推移

\*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。

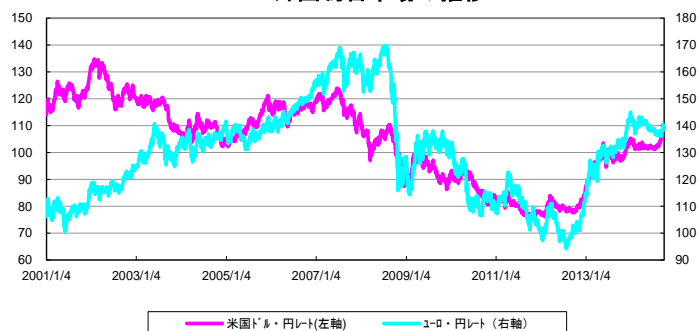


### 日本と外国の債券市場の推移

\*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中値

### 【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/>

### 【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（2014年9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 [2014年9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	*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。
VAポートフォリオ40 (適格機関投資家専用)	<ul style="list-style-type: none"> <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>
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	*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。
VAポートフォリオ20 (適格機関投資家専用)	<ul style="list-style-type: none"> <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>

・「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)



・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。

特別勘定のユニットプライス	騰落率(%)
2014年9月末	102.80
2014年8月末	101.14
2014年7月末	100.64
2014年6月末	99.90
2014年5月末	98.68
2014年4月末	97.84
過去1ヵ月	1.64
過去3ヵ月	2.90
過去6ヵ月	4.63
過去1年	8.86
過去3年	38.93
設定来	2.80

・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。

### 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(%)
2014年9月末	102.85
2014年8月末	102.44
2014年7月末	101.83
2014年6月末	101.46
2014年5月末	100.80
2014年4月末	100.04
過去1ヵ月	0.40
過去3ヵ月	1.38
過去6ヵ月	2.66
過去1年	4.39
過去3年	15.20
設定来	2.86

## ■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	10,443,976	99.4
現預金・その他	66,447	0.6
合計	10,510,424	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。

項目	世界分散型20CM(513)	
	金額(千円)	比率(%)
その他有価証券	749,873	98.7
現預金・その他	9,535	1.3
合計	759,409	100.0

### 【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/>

### 【取扱者（生命保険募集人）】

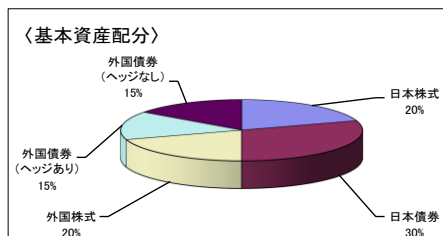
三井住友信託銀行株式会社

# 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（2014年9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。

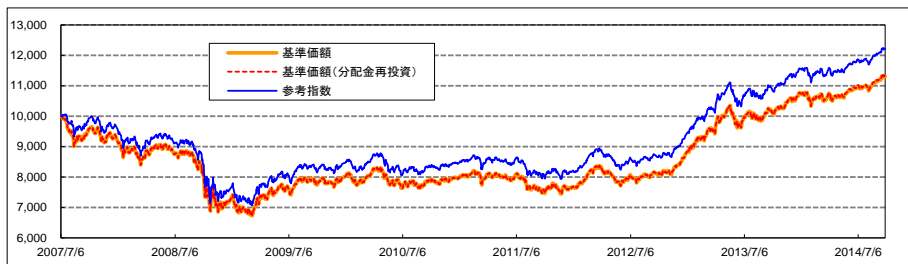
## VAポートフォリオ40（適格機関投資家専用）の運用状況 [2014年9月末現在]

### ■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、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0.3024%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9月30日	前月末	前月末比
基準価額	11,296円	11,091円	+205円
純資産総額(百万円)	23,439	23,381	+58

	基準価額	日付
設定来高値	11,335円	2014年9月25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%	19.9%
日本債券マザーファンド	30.0%	29.9%
外国株式マザーファンド	20.0%	20.1%
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%	0.0%
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。
- ・計理処理の仕組上、直近の追加設定分が反映されないことにより「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	+1.85%	+3.52%	+5.89%	+11.48%	+49.21%	+13.17%
参考指数	+1.85%	+3.59%	+6.12%	+11.67%	+50.70%	+22.04%
差	+0.00%	-0.07%	-0.23%	-0.19%	-1.49%	-8.86%

- ・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	2014年2月21日	2013年2月21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	
分配金	20.00円	0.00円	0.00円	0.00円	0.00円	0.00円	20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/>

【取扱者(生命保険募集人)】  
三井住友信託銀行株式会社

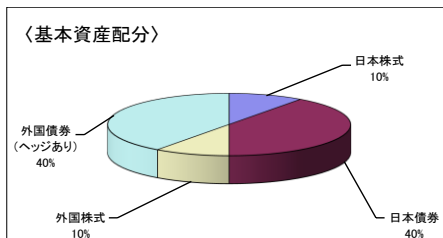


# 保証金額付特別勘定年金特約（終身型）付変額個人年金保険（06） 特別勘定の月次運用レポート（2014年9月）

- ・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 [2014年9月末現在]

### ■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

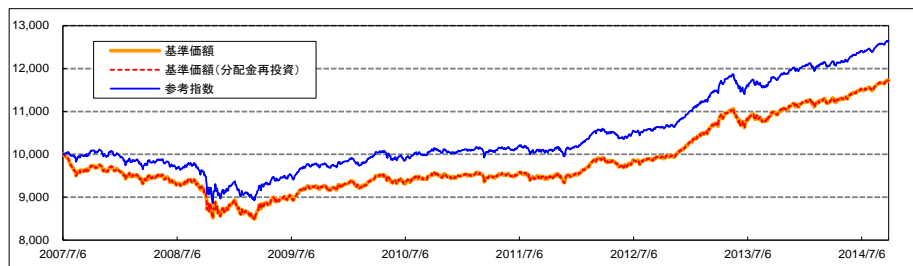
※2ただし、配当込み指数を使用しています。

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0.3024%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9月30日	前月末	前月末比
基準価額	11,720円	11,650円	+70円
純資産総額(百万円)	1,461	1,476	-14

	基準価額	日付
設定来高値	11,731円	2014年9月25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%	10.0%
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%	10.1%
外国債券マザーファンド(ヘッジあり)	40.0%	40.5%
コール・その他	0.0%	-0.8%
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	+0.60%	+1.99%	+3.94%	+6.95%	+23.80%	+17.20%
参考指数	+0.61%	+2.09%	+4.16%	+7.32%	+25.25%	+26.40%
差	-0.01%	-0.10%	-0.22%	-0.37%	-1.45%	-9.20%

・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	2014年2月21日	2013年2月21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	
分配金	0.00円	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/>

【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（2014年9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。

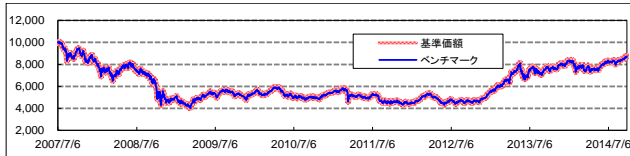
## 各マザーファンドの運用状況 [2014年9月末日現在]

※ 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(東証株価指数配当込み)

純資産総額: 249,767 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: 1,768 銘柄

	銘柄	業種	比率
1	トヨタ自動車	輸送用機器	4.62%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	2.40%
3	ソフトバンク	情報・通信業	1.93%
4	本田技研工業	輸送用機器	1.77%
5	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	1.73%
6	日本電信電話	情報・通信業	1.37%
7	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	1.30%
8	日本たばこ産業	食料品	1.15%
9	ファナック	電気機器	1.14%
10	キヤノン	電気機器	1.07%
合計			18.48%

#### 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	+4.51%	+5.83%	+11.23%	+13.35%	+85.64%	-13.09%
ベンチマーク	+4.51%	+5.82%	+11.27%	+13.32%	+85.58%	-13.47%
差	+0.00%	+0.01%	-0.03%	+0.03%	+0.06%	+0.38%

- ・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。

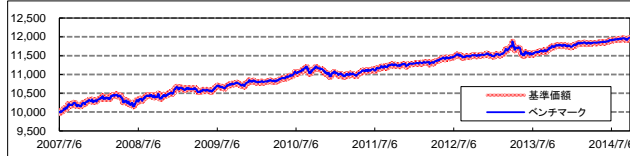
#### 組入上位10業種

	業種	比率	BM構成比
1	電気機器	13.00%	13.23%
2	輸送用機器	11.69%	11.90%
3	銀行業	8.81%	8.96%
4	情報・通信業	6.96%	7.09%
5	化学	5.63%	5.73%
6	機械	5.40%	5.51%
7	医薬品	4.54%	4.63%
8	卸売業	4.45%	4.54%
9	小売業	4.03%	4.10%
10	食料品	3.93%	4.00%
合計		68.43%	69.67%

### 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: 364,528 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: 902 銘柄

	銘柄	クーポン	償還日	比率
1	第106回利付国債(5年)	0.200%	2017年9月20日	1.40%
2	第116回利付国債(5年)	0.200%	2018年12月20日	1.16%
3	第332回利付国債(10年)	0.600%	2023年12月20日	1.12%
4	第117回利付国債(5年)	0.200%	2019年3月20日	1.09%
5	第329回利付国債(10年)	0.800%	2023年6月20日	1.06%
6	第333回利付国債(10年)	0.600%	2024年3月20日	1.02%
7	第334回利付国債(10年)	0.600%	2024年6月20日	1.01%
8	第328回利付国債(10年)	0.600%	2023年3月20日	0.98%
9	第105回利付国債(5年)	0.200%	2017年6月20日	0.97%
10	第325回利付国債(10年)	0.800%	2022年9月20日	0.94%
合計				10.74%

- ・「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	+0.07%	+0.56%	+1.31%	+2.28%	+6.49%	+19.66%
ベンチマーク	+0.07%	+0.56%	+1.31%	+2.27%	+6.51%	+19.76%
差	-0.00%	+0.00%	+0.00%	+0.00%	-0.01%	-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	78.97%	79.44%
地方債	6.90%	6.99%
政府保証債	3.77%	3.79%
金融債	0.97%	0.97%
事業債	6.54%	6.68%
円建外債	0.70%	0.71%
MBS債	1.35%	1.31%
ABS債	0.14%	0.12%
コール・その他	0.68%	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
平均複利利回り	0.51%	0.49%	0.01%
平均クーポン	1.31%	1.28%	0.03%
平均残存年数	8.91	8.63	0.28
デュレーション	7.85	7.81	0.04

- ・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/>

#### 【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（2014年9月）

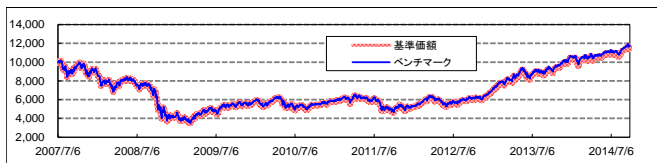
- ・当資料中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用成果を示唆するものではありません。また、予告なしに当資料の内容が変更、廃止される場合がありますのであらかじめご承知ください。
- ・特別勘定資産は、投資信託を利用している部分の他に、保険契約の異動等に備える部分を加えたものとなります。後者の部分については、利用する投資信託の委託会社である三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の裁量の範囲外となります。
- ・当ページは、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社による運用報告を、アクサ生命保険株式会社が提供するものであり、内容に関して、アクサ生命保険株式会社は一切責任を負いません。

## 各マザーファンドの運用状況 [2014年9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）



- ・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: 1,306 銘柄
	銘柄	国名	業種	比率	
1	APPLE INC	米国	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.88%	
2	EXXON MOBIL	米国	エネルギー	1.26%	
3	MICROSOFT CORP	米国	ソフトウェア・サービス	1.14%	
4	JOHNSON & JOHNSON	米国	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	0.94%	
5	WELLS FARGO & CO	米国	銀行	0.80%	
6	GENERAL ELECTRIC CO	米国	資本財	0.80%	
7	NESTLE SA - REGISTERED	スイス	食品・飲料・タバコ	0.74%	
8	CHEVRON CORP	米国	エネルギー	0.72%	
9	JPMORGAN CHASE & CO	米国	銀行	0.71%	
10	PROCTER & GAMBLE CO	米国	家庭用品・パーソナル用品	0.71%	
合計				9.70%	

純資産総額: 246,095 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	+2.92%	+5.98%	+9.98%	+26.86%	+137.30%	+14.79%
ベンチマーク	+2.84%	+5.92%	+10.06%	+26.27%	+137.56%	+17.14%
差	+0.08%	+0.06%	-0.08%	+0.59%	-0.27%	-2.35%

- ・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

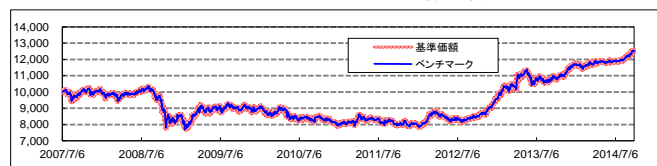
	業種	比率
1	エネルギー	9.50%
2	銀行	9.31%
3	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.20%
4	資本財	6.66%
5	ソフトウェア・サービス	6.63%
6	食品・飲料・タバコ	5.76%
7	素材	5.08%
8	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.01%
9	保険	3.97%
10	各種金融	3.75%
合計		63.88%

### 組入上位10カ国

	国名	比率	BM構成比
1	米国	57.77%	61.46%
2	英国	8.63%	9.15%
3	カナダ	4.33%	4.62%
4	フランス	3.84%	4.25%
5	スイス	3.69%	3.95%
6	ドイツ	3.53%	3.77%
7	オーストラリア	2.98%	3.23%
8	スペイン	1.45%	1.56%
9	スウェーデン	1.21%	1.31%
10	オランダ	1.21%	1.17%

### 外国債券マザーファンド

※ 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）



- ・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: 658 銘柄
	銘柄	国名	クーポン	償還日	比率
1	T 0.625% 04/30/18	米国	0.625%	2018年4月30日	0.78%
2	T 0.375% 02/15/16	米国	0.375%	2016年2月15日	0.69%
3	T 0.375% 03/15/16	米国	0.375%	2016年3月15日	0.60%
4	T 2.625% 11/15/20	米国	2.625%	2020年11月15日	0.54%
5	T 2.625% 08/15/20	米国	2.625%	2020年8月15日	0.54%
6	T 2.625% 02/29/16	米国	2.625%	2016年2月29日	0.53%
7	T 2.125% 12/31/15	米国	2.125%	2015年12月31日	0.45%
8	T 2.75% 08/15/42	米国	2.750%	2042年8月15日	0.45%
9	T 3.625% 02/15/20	米国	3.625%	2020年2月15日	0.43%
10	FRTR 3.25% 04/25/16	フランス	3.250%	2016年4月25日	0.41%
合計					5.39%

- ・「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。

純資産総額: 275,820 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	+2.85%	+5.51%	+6.04%	+15.82%	+56.71%	+25.22%
ベンチマーク	+2.75%	+5.43%	+5.99%	+14.92%	+55.70%	+25.29%
差	+0.11%	+0.09%	+0.05%	+0.90%	+1.01%	-0.07%

- ・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	BM構成比
1	米国	38.45%	39.08%
2	フランス	10.30%	10.45%
3	イタリア	10.15%	10.24%
4	ドイツ	8.47%	8.46%
5	英国	8.46%	8.23%
6	スペイン	5.59%	5.66%
7	ベルギー	2.78%	2.70%
8	オランダ	2.65%	2.71%
9	カナダ	2.27%	2.31%
10	オーストラリア	1.67%	1.72%

### 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	1.45%	1.47%	-0.01%
平均クーポン	3.27%	2.98%	0.29%
平均残存年数	8.28	7.85	0.43
デュレーション	6.33	6.37	-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/>

### 【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0.3024%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  
アクサ生命ホームページ <http://www.axa.co.jp/>

## 【取扱者(生命保険募集人)】

三井住友信託銀行株式会社