

【引受保険会社】



〒108-8020 東京都港区白金1-17-3

アロケーション20(09)T 四半期運用実績レポート

2014年4月～2014年6月

【利用する投資信託の委託会社】

アライアンス・バーンスタイン株式会社



アライアンス・バーンスタイン株式会社は、米国ニューヨークに本社を置くアライアンス・バーンスタイン・エル・ピーを中核とするアライアンス・バーンスタインの日本拠点です。アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーは1971年の設立以来、資産運用会社として長年にわたる歴史を有し、世界各国の主要都市に業務展開を行い、個人投資家や富裕層、機関投資家向けに投資信託や年金運用等の投資サービスを提供しています。業界最大級のグローバルな調査体制を擁する世界有数の運用会社として、グロース株式、バリュー株式、債券、ブレンド戦略など、幅広い資産運用サービスや商品を提供しています。

*アライアンス・バーンスタインには、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーとその傘下の関連会社を含みます。

- ・ アクサ生命保険株式会社の「変額個人年金保険(09)有期D2型」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「変額個人年金保険(09)有期D2型」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」を合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、資産構成等はそれぞれの項目を四捨五入等していますので、合計等と合致しないことがあります。

変額個人年金保険(09) 有期D2型

特別勘定の四半期運用実績レポート (2014年4月～2014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。
- 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4月～2014年6月]

【日本株式市場】

日本株式市場は、TOPIX(東証株価指数)が前期末比+4.96%上昇の1,262.56ポイントで終了しました。

4月は、米国の経済指標の改善などを受けて上昇後、日銀が金融政策を現状維持にとどめたことなどから大幅に下落しましたが、その後、米国株式市場の上昇などを背景に反発しました。5月は、堅調な米国経済指標の発表などが続く一方で、円高の進行などが重石となり揉み合う展開となった後、6月中旬にかけて、米国の景気に対する先行き期待感などを背景に大幅に上昇しましたが、高値警戒感などから上値の重い展開で期を終えました。

業種別(東証33業種)では、国債利回りの低下基調を受け、「その他金融業」(前期末比+15.00%)が最も上昇した一方、資源価格高騰の影響が懸念された「パルプ・紙」(同△9.10%)が最も下落しました。

【外国株式市場】

米国株式市場は、4月、経済指標の改善などにより上昇した後、企業決算発表の本格化を控え警戒感が強まったことなどから下落しましたが、5月中旬にかけて、良好な企業決算発表などを背景に上昇する一方、長期金利の急低下を受けて利ざや縮小が意識され金融株への売りが強まったことなどから下落し、揉み合いました。6月中旬にかけては、イラク情勢の悪化などにより下落する場面もありましたが、経済指標の改善などにより史上最高値を更新するなど上昇基調が続いた後、月末は利益確定目的の売りが優勢となりました。期を通して見ると、NYダウは、前期末比+2.24%上昇の16,826.60ドルで終了しました。

欧州株式市場は、4月、米国の経済指標の改善などにより上昇した後、ウクライナ情勢への懸念などから下落しましたが、5月中旬にかけてウクライナ情勢の世界経済への影響などを背景に揉み合いながら推移しました。6月上旬にかけては、ECB(欧州中央銀行)が追加金融緩和を決定したことなどから上昇基調で推移しました。その後、月末にかけて、世界銀行による経済成長見通しの引き下げや景況指数の悪化などから揉み合いで推移しました。市場別騰落率は、英FT100は前期末比+2.21%上昇、仏CAC40は同+0.71%上昇、独DAXは同+2.90%上昇となりました。

【日本債券市場】

日本債券市場は、4月、国内株式市場の下落などを受けて金利は低下(価格は上昇)した後、東京都都区消費者物価指数が急上昇するとの警戒感などから小幅ながら上昇(価格は下落)しました。5月は、欧米金利の低下や、国債需給が良好との見方の強まりなどから低下しました。6月は、30年国債入札の低調な結果などを受けて上昇した後、欧米金利の低下などを背景に低下しました。新発10年国債利回りは0.565%となりました(前期末は0.640%)。

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、4月、経済指標の改善などを受けて金利は上昇(価格は下落)して始まりましたが、5月下旬にかけて、ウクライナ情勢を巡る動きや金融緩和の長期化などが意識される一方、利益確定目的の売りが強まるなど揉み合いながら低下(価格は上昇)しました。6月は、経済指標が概ね良好だったことなどから大幅に上昇した後、順調な2年国債入札の結果などを受けて低下基調で推移し、米10年国債利回りは2.530%となりました(前期末は2.718%)。

欧州債券市場は、4月、米国の経済指標の改善などを受けて金利は上昇(価格は下落)して始まりましたが、5月中旬にかけて、ECBへの利下げ期待などから低下(価格は上昇)基調で推移しました。6月中旬にかけて、米国の経済指標の改善などから上昇する一方、ECBが追加金融緩和を決定したことなどから低下するなど揉み合いで推移しましたが、月末にかけて、ユーロ圏の景況感指標の低下などを背景に低下し、独10年国債利回りは1.245%となりました(前期末は1.566%)。

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0.15%としました。

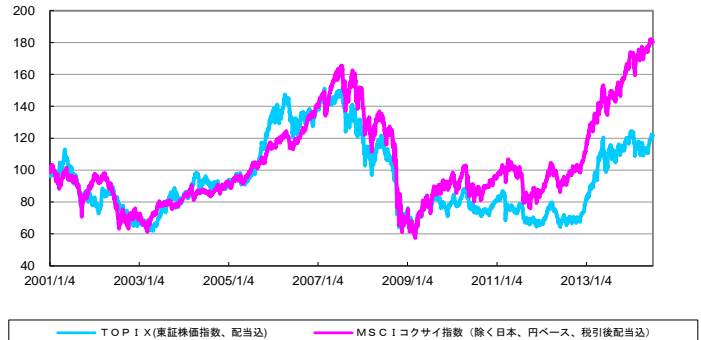
【外国為替市場】

米ドル/円相場は、4月中旬にかけて、米国の経済指標の改善などから円安となった後、米国の金融緩和と長期化観測の強まりなどから円高が進行しましたが、5月下旬にかけて、米国株式市場の上昇や、日銀総裁による会見で追加の金融緩和に関する目新しい材料がなかったことなどから揉み合いとなりました。6月は、米国金利の上昇などを背景に円安となった後、イラク情勢の悪化や米国金利の低下などを受けて円高基調で推移し、円は対ドルで前期末比1円56銭円高ドル安の1ドル=101円36銭となりました(前期末比△1.52%下落)。

ユーロ/円相場は、4月、米国の経済指標の改善などから円安となった後、ウクライナ情勢の緊迫化などから円高が進行しましたが、ウクライナ情勢の世界経済への影響は限定的との見方が優勢となったことなどから円安の動きとなりました。5月は、ECBの追加緩和と観測の高まりなどから大幅に円高が進行しました。6月は、ECBの景気刺激策への懐疑的な見方などにより円安で推移した後は、中旬にかけてイラク情勢を巡り円高基調で推移し、円は対ユーロで前期末比3円34銭円高ユーロ安の1ユーロ=138円31銭となりました(前期末比△2.36%下落)。

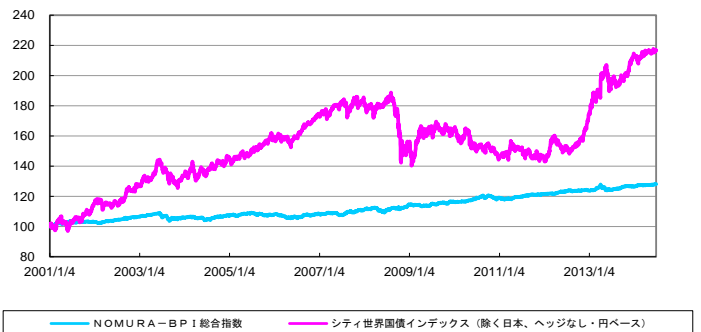
日本と外国の株式市場の推移

*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。

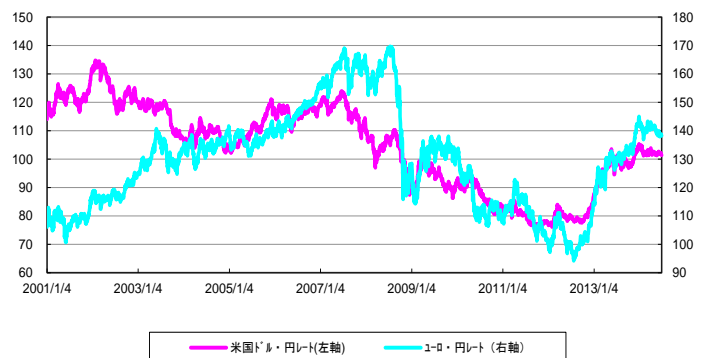


日本と外国の債券市場の推移

*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

お問合せ先： カスタマーサービスセンター

Tel 0120-933-399

アクサ生命ホームページ <http://www.axa.co.jp/>

変額個人年金保険 (09) 有期D 2型

特別勘定の四半期運用実績レポート (2014年4月～2014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の裁量の範囲外となります。

特別勘定の種類と運用方針について

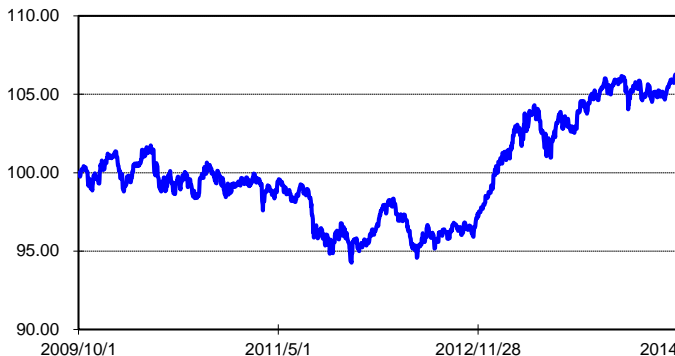
特別勘定名	基本資産 配分比率		利用する投資信託		委託会社
			投資信託名	運用方針	
アロケーション 20(09)T	日本債券	80.0%	適格機関投資家私券 アライアンス・ バーンスタイン・ グローバル・ バランス (20/80)	<ul style="list-style-type: none"> ●当投資信託は、主として、マザーファンド受益証券への投資を通じて、国内外の国債および国内外の主要取引所に上場する債券先物、株価指数先物へ分散投資することにより、信託財産の長期的な成長を目指します。 ●各マザーファンド受益証券への資産配分は、信託財産の純資産総額に対して左記の割合を基本とし、一定の規律に従いリバランス¹⁾を行います。 (各マザーファンド受益証券への資産配分等は、4ページに記載しています。) ●各マザーファンドは各々のベンチマークに連動した投資成果を目指します。 (各々のベンチマーク等は、4ページに記載しています。) ●実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 	アライアンス・ バーンスタイン 株式会社
	日本株式	10.0%			
	米国株式 (米ドル・ ベース)	5.0%			
	欧州株式 (ユーロ・ ベース)	5.0%			

- ※ 特別勘定の種類、運用方針および委託会社等の運用協力会社は、法令等の改正または効率的な資産運用が困難になる等の理由により、変更されることがあります。
 なお、委託会社等の運用協力会社については、運用成績の悪化等、弊社がお客さまの資産運用にふさわしくないと判断した場合、変更させていただくことがあります。
 ※ 特別勘定には、各種支払等に備え、一定の現金、預金等を保有することがあります。

特別勘定の運用状況 [2014年6月 末日現在]

■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。



アロケーション20(09)T			
特別勘定のユニットプライス	騰落率(%)		
2014年6月末	106.06	過去1ヶ月	0.56%
2014年5月末	105.47	過去3ヶ月	0.73%
2014年4月末	104.91	過去6ヶ月	0.14%
2014年3月末	105.29	過去1年	3.94%
2014年2月末	105.51	過去3年	7.22%
2014年1月末	105.11	設定来	6.06%

- ※ 特別勘定のユニットプライスは、特別勘定の設定日を100.00として計算しています。

※ 実際のユニットプライスの小数点第三位を四捨五入して表示しています。

- ※ 騰落率は、該当月の月末のユニットプライスに対する

当月末のユニットプライスの変動率を表しています。

- ※ ユニットプライスは、弊社ホームページにて各営業日にご確認いただくことができます。

■特別勘定資産の内訳

項目	アロケーション20(09)T	
	金額(千円)	比率(%)
現預金・その他	293,332	0.9%
その他有価証券	32,570,174	99.1%
合計	32,863,506	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います。

・3ページ～8ページに記載されている「*1～*5」の用語説明は、9ページに記載しています。

【引受保険会社】

アクサ生命保険株式会社

お問合せ先: カスタマーサービスセンター

Tel 0120-933-399

アクサ生命ホームページ <http://www.axa.co.jp/>

変額個人年金保険(09) 有期D2型

特別勘定の四半期運用実績レポート(2014年4月~2014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。

適格機関投資家私募アライアンス・バースタイン・グローバル・バランス(20/80)の運用状況

[2014年6月 末日現在]

■利用する投資信託について

【投資信託名】 適格機関投資家私募アライアンス・バースタイン・グローバル・バランス(20/80)
 【委託会社】 アライアンス・バースタイン株式会社

* 「当投資信託」と呼ぶことがあります。

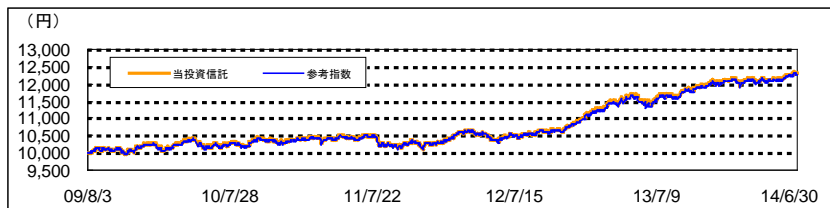
【運用方針】

当投資信託は、主として、マザーファンド受益証券への投資を通じて、国内外の国債および国内外の主要取引所に上場する債券先物、株価指数先物へ分散投資することにより、信託財産の長期的な成長を目指します。各マザーファンド受益証券への資産配分は、信託財産の純資産総額に対して下記の割合を基本とし、一定の規律に従い「バランス」を行います。各マザーファンドは下記のベンチマークに連動した投資成果を目指します。実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

■各マザーファンドとベンチマーク

利用する投資信託名	基本資産配分比率		マザーファンド受益証券		ベンチマーク	参照ページ
			正式名称	略称名称		
適格機関投資家私募アライアンス・バースタイン・グローバル・バランス(20/80)	日本債券	80.0%	アライアンス・バースタイン・日本債券インデックス・マザーファンド受益証券	日本債券インデックスMファンド	パークレイズ 日本10年国債先物インデックス*2	5ページ
	日本株式	10.0%	アライアンス・バースタイン・日本株式インデックス・マザーファンド受益証券	日本株式インデックスMファンド	TOPIX (東証株価指数、配当込み)*3	6ページ
	米国株式(米ドルベース)	5.0%	アライアンス・バースタイン・米国株式インデックス・マザーファンド受益証券	米国株式インデックスMファンド	S&P500 株価指数*4 (円ベース)	7ページ
	欧州株式(ユーロベース)	5.0%	アライアンス・バースタイン・欧州株式インデックス・マザーファンド受益証券	欧州株式インデックスMファンド	ユーロ・ストックス50種インデックス*5 (円ベース)	8ページ

■当投資信託の基準価額の推移



- ※ 投資信託の設定日(2009年8月3日)を10,000として指数化しています。
- ※ 左記のグラフ中の「当投資信託」は基準価額(分配金(課税前)再投資)を用いており、課税前分配金を決算日の基準価額で全額再投資したと仮定した場合の推移を示しています。
- ※ 「参考指数」は、各マザーファンドのベンチマークを各々の基本資産配分比率で組み合わせた合成指数です。

■当投資信託の概況

	当期末	前期末	前期末比
基準価額	12,319円	12,220円	+99円
純資産総額(百万円)	200,321	201,345	▲1,024

	基準価額	日付
設定来高値	12,334円	2014年6月20日
設定来安値	9,969円	2009年11月9日

※ 純資産総額は単位未満切捨てで処理しています。

■当投資信託の騰落率

	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
投資信託	0.81%	1.48%	1.63%	7.11%	17.41%	23.19%
参考指数	0.83%	1.45%	1.66%	7.24%	17.29%	22.82%
差	▲0.02%	0.04%	▲0.02%	▲0.13%	0.12%	0.37%

※ 設定来の騰落率は、投資信託の設定日(2009年8月3日)を起点として計算しています。

※ 投資信託の騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

また、投資信託の騰落率と実際の投資家利回りとは異なります。

■当投資信託の資産構成

	基本資産配分比率	当投資信託の資産構成
日本債券インデックスMファンド	80.00%	80.16%
日本株式インデックスMファンド	10.00%	9.96%
米国株式インデックスMファンド	5.00%	4.99%
欧州株式インデックスMファンド	5.00%	4.89%
現金等	—	▲0.00%
合計	100.00%	100.00%

※ 当投資信託の資産構成は、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「現金等」の値がマイナスで表示されることがあります。

■当投資信託の分配金実績(税引前)

	直前期	2期前	3期前	4期前	5期前	6期前	設定来累計
決算日	2014/6/16	2013/6/17	2012/6/15	2011/6/15	2010/6/15	—	—
分配金	0	0	0	0	0	—	0

※ 1万円当たりの税引前分配実績です。

・表示桁未満の数値がある場合、原則四捨五入で処理しています。

・3ページ~8ページに記載されている「*1~*5」の用語説明は、9ページに記載しています。

【引受保険会社】

アクサ生命保険株式会社

お問合せ先: カスタマーサービスセンター

Tel 0120-933-399

アクサ生命ホームページ <http://www.axa.co.jp/>

変額個人年金保険(09) 有期D2型

特別勘定の四半期運用実績レポート(2014年4月～2014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の裁量の範囲外となります。
- 当ページは、利用する投資信託の委託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。

【参考情報】アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド受益証券 [2014年6月 末日現在]

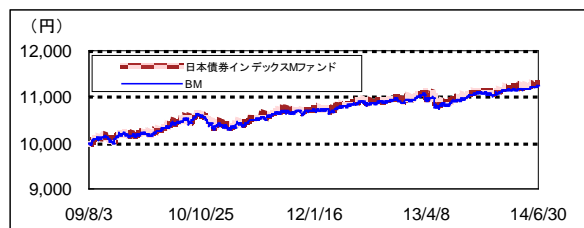
■マザーファンド受益証券(日本債券インデックスMファンド)について

【投資信託名】 アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド受益証券 *「日本債券インデックスMファンド」と呼ぶことがあります。
 【委託会社】 アライアンス・バーンスタイン株式会社
 【運用方針等】

主として、わが国の国債および国内外の主要取引所に上場する債券先物に投資します。

- パークレイズ日本10年国債先物インデックス*2をベンチマークとし、その動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
- 公社債の実質組入(組入現物公社債の時価総額に債券先物取引の買建玉の時価総額を加算し、債券先物取引の売建玉の時価総額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)は、原則として高位を維持します。
- 債券先物取引を活用します。このため、債券の組入総額と債券先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- 国内において行われる有価証券先物取引および金利に係る先物取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引および金利に係る先物取引と類似の取引を行うことができます。
- 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利スワップ取引を行うことができます。
- 資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等および信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

■日本債券インデックスMファンドの基準価額の推移



■日本債券インデックスMファンドの概況

	当月末
基準価額	11,305円
純資産総額(百万円)	240,242

※ 純資産総額は単位未満切捨てで処理しています。

- ※ 投資信託の設定日(2009年8月3日)を10,000として指数化しています。
- ※ 左記のグラフ中の「日本債券インデックスMファンド」は「日本債券インデックスMファンド」の基準価額の推移を示しています。
- ※ 「BM」とは、ベンチマークを指します。

■日本債券インデックスMファンドの騰落率

	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
投資信託	0.31%	0.93%	2.08%	3.73%	6.86%	13.05%
BM	0.30%	0.91%	2.05%	3.69%	6.70%	12.47%
差	0.01%	0.02%	0.02%	0.05%	0.16%	0.58%

- ※ 設定来の騰落率は、投資信託の設定日(2009年8月3日)を起点として計算しています。
- ※ 投資信託の騰落率と実際の投資家利回りとは異なります。
- ※ 「BM」とは、ベンチマークを指します。

■日本債券インデックスMファンドの詳細情報

先物を中心とした運用を行っているため、国債証券、先物の証拠金、現預金等の投資比率が高くなっております。

○資産構成比率等

資産の種類および銘柄名	国/地域	クーポン	償還日	投資比率
国債証券	-	-	-	74.90%
第451回国庫短期証券	日本	0.000%	2014年11月10日	46.76%
第442回国庫短期証券	日本	0.000%	2014年7月7日	28.14%
証拠金	-	-	-	6.53%
現預金等	-	-	-	18.57%
合計	-	-	-	100.00%

- ※ 「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。
- ※ 「証拠金」は国内外の主要取引所に上場する先物に投資する際に必要となります。

※ その他投資資産の主要なもの

取引所	資産の種類	買建/売建	通貨	投資比率
東京証券取引所	有価証券先物取引 長期国債先物取引 2014年9月限	買建	日本円	99.91%

■ご参考：ベンチマークである「パークレイズ日本10年国債先物インデックス*2」の情報

○資産構成比率等

取引所	資産の種類	通貨	比率
東京証券取引所	有価証券先物取引 長期国債先物取引 2014年9月限	日本円	100.00%

・表示桁未満の数値がある場合、原則四捨五入で処理しています。

・3ページ～8ページに記載されている「*1～*5」の用語説明は、9ページに記載しています。

【引受保険会社】

アクサ生命保険株式会社

お問合せ先: カスタマーサービスセンター

Tel 0120-933-399

アクサ生命ホームページ <http://www.axa.co.jp/>

変額個人年金保険(09) 有期D2型

特別勘定の四半期運用実績レポート(2014年4月~2014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の裁量の範囲外となります。
- 当ページは、利用する投資信託の委託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。

【参考情報】アライアンス・バーンスタイン・日本株式インデックス・マザーファンド受益証券 [2014年6月 末日現在]

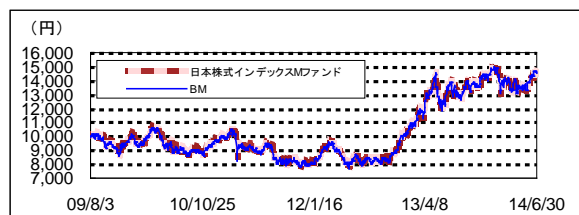
■マザーファンド受益証券(日本株式インデックスMファンド)について

【投資信託名】 アライアンス・バーンスタイン・日本株式インデックス・マザーファンド受益証券 *「日本株式インデックスMファンド」と呼ぶことがあります。
 【委託会社】 アライアンス・バーンスタイン株式会社
 【運用方針等】

主として、わが国の国債に投資するとともに、TOPIX(東証株価指数、配当込み)*³の動きに連動する主要取引所株価指数先物に投資します。ただし、TOPIXに採用されている企業の株式に投資する場合があります。

- TOPIX(東証株価指数、配当込み)*³をベンチマークとし、その動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
- 株式の実質組入(組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建玉の時価総額を加算し、株価指数先物取引等の売建玉の時価総額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)は原則として高位を維持します。
- 株価指数先物取引等を活用します。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- 資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等および信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

■日本株式インデックスMファンドの基準価額の推移



■日本株式インデックスMファンドの概況

	当期末
基準価額	14,559円
純資産総額(百万円)	37,584

* 純資産総額は単位未満切捨てで処理しています。

- * 投資信託の設定日(2009年8月3日)を10,000として指数化しています。
- * 左記のグラフ中の「日本株式インデックスMファンド」は「日本株式インデックスMファンド」の基準価額の推移を示しています。
- * 「BM」とは、ベンチマークを指します。

■日本株式インデックスMファンドの騰落率

	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
投資信託	5.04%	4.92%	▲2.41%	12.79%	56.63%	45.59%
BM	5.27%	5.14%	▲1.94%	13.57%	58.81%	46.40%
差	▲0.22%	▲0.22%	▲0.47%	▲0.78%	▲2.18%	▲0.81%

- * 設定来の騰落率は、投資信託の設定日(2009年8月3日)を起点として計算しています。
- * 投資信託の騰落率と実際の投資家利回りは異なります。
- * 「BM」とは、ベンチマークを指します。

■日本株式インデックスMファンドの詳細情報

先物を中心とした運用を行っているため、国債証券、先物の証拠金、現預金等の投資比率が高くなっております。

○資産構成比率等

資産の種類および銘柄名	国/地域	クーポン	償還日	投資比率
国債証券				73.91%
第442回国庫短期証券	日本	0.000%	2014年7月7日	43.39%
第451回国庫短期証券	日本	0.000%	2014年11月10日	30.51%
—	—	—	—	—
—	—	—	—	—
証拠金				1.39%
現預金等				24.70%
合計				100.00%

- * 「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。
- * 「証拠金」は国内外の主要取引所に上場する先物に投資する際に必要となります。

※その他投資資産の主要なもの

取引所	資産の種類	買建/売建	通貨	投資比率
東京証券取引所	有価証券先物取引 TOPIX先物取引 2014年9月限	買建	日本円	99.73%

■ご参考：ベンチマークである「TOPIX(東証株価指数、配当込み)*³」の情報

○組入上位10銘柄

銘柄	業種	比率
1 トヨタ自動車	輸送用機器	4.69%
2 三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	2.57%
3 ソフトバンク	情報・通信業	2.03%
4 本田技研工業	輸送用機器	1.76%
5 三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	1.76%
6 みずほフィナンシャルグループ	銀行業	1.48%
7 NTT	情報・通信業	1.36%
8 日本たばこ産業	食料品	1.27%
9 ファナック	電気機器	1.08%
10 キヤノン	電気機器	1.06%
合計		19.06%

○業種別構成比率

業種	比率
1 電気機器	12.50%
2 輸送用機器	11.53%
3 銀行業	9.28%
4 情報・通信業	7.13%
5 化学	5.46%
6 機械	5.28%
7 卸売業	4.67%
8 医薬品	4.47%
9 小売業	4.20%
10 その他	35.48%
合計	100.00%

* 業種は、東京証券取引所の33業種分類で区分しています。

・表示桁未満の数値がある場合、原則四捨五入で処理しています。

・3ページ~8ページに記載されている「*1~*5」の用語説明は、9ページに記載しています。

【引受保険会社】

アクサ生命保険株式会社

お問合せ先: カスタマーサービスセンター

Tel 0120-933-399

アクサ生命ホームページ <http://www.axa.co.jp/>

変額個人年金保険 (09) 有期D2型

特別勘定の四半期運用実績レポート (2014年4月～2014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の裁量の範囲外となります。
- 当ページは、利用する投資信託の委託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。

【参考情報】 アライアンス・バーンスタイン・米国株式インデックス・マザーファンド受益証券 [2014年6月 末日現在]

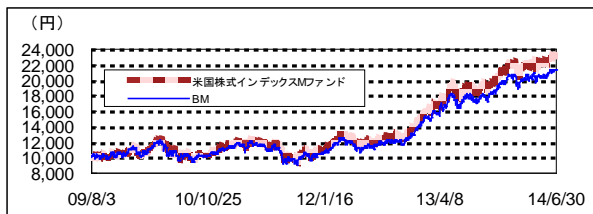
■マザーファンド受益証券(米国株式インデックスMファンド)について

【投資信託名】 アライアンス・バーンスタイン・米国株式インデックス・マザーファンド受益証券 *「米国株式インデックスMファンド」と呼ぶことがあります。
 【委託会社】 アライアンス・バーンスタイン株式会社

【運用方針等】
 主として、米国の国債に投資するとともに、S&P500株価指数*4(円ベース)の動きに連動する主要取引所株価指数先物に投資します。ただし、S&P500株価指数に採用されている企業の株式に投資する場合があります。

- S&P500株価指数*4(円ベース)をベンチマークとし、その動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
- 株式の実質組入(組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建玉の時価総額を加算し、株価指数先物取引等の売建玉の時価総額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)は原則として高位を維持します。
- 株価指数先物取引等を活用します。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- 外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。
- 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、外国為替予約取引を行うことができます。
- 資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等および信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

■米国株式インデックスMファンドの基準価額の推移



■米国株式インデックスMファンドの概況

	当月末
基準価額	23,070円
純資産総額(百万円)	18,834

※ 純資産総額は単位未満切捨てで処理しています。

- ※ 投資信託の設定日(2009年8月3日)を10,000として指数化しています。
- ※ 左記のグラフ中の「米国株式インデックスMファンド」は「米国株式インデックスMファンド」の基準価額の推移を示しています。
- ※ 「BM」とは、ベンチマークを指します。

■米国株式インデックスMファンドの騰落率

投資信託	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
BM	1.86%	4.30%	3.04%	26.83%	97.57%	130.70%
差	0.03%	0.34%	0.62%	1.86%	9.25%	18.24%

- ※ 設定来の騰落率は、投資信託の設定日(2009年8月3日)を起点として計算しています。
- ※ 投資信託の騰落率と実際の投資家利回りとは異なります。
- ※ 「BM」とは、ベンチマークを指します。

■米国株式インデックスMファンドの詳細情報

先物を中心とした運用を行っているため、国債証券、先物の証拠金、現預金等の投資比率が高くなっております。

○ 資産構成比率等

資産の種類および銘柄名	国/地域	クーポン	償還日	投資比率
国債証券	-	-	-	74.77%
US TREASURY	アメリカ	0.000%	2015年4月2日	74.77%
-	-	-	-	-
証拠金	-	-	-	18.29%
現預金等	-	-	-	6.94%
合計	-	-	-	100.00%

- ※ 「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。
- ※ 「証拠金」は国内外の主要取引所に上場する先物に投資する際に必要となります。

※ その他投資資産の主要なもの

取引所	資産の種類	買建/売建	通貨	投資比率
シカゴ商業取引所	有価証券指数等先物取引 S&P 500先物取引 2014年9月限	買建	米ドル	99.74%

■ご参考：ベンチマークである「S&P500株価指数*4(円ベース)」の情報

○ 組入上位10銘柄

銘柄	国名	セクター	比率
1 アップル	アメリカ	情報技術	3.22%
2 エクソンモービル	アメリカ	エネルギー	2.48%
3 マイクロソフト	アメリカ	情報技術	1.80%
4 ジョンソン・エンド・ジョンソン	アメリカ	ヘルスケア	1.70%
5 ゼネラル・エレクトリック	アメリカ	資本財・サービス	1.51%
6 ウェルズ・ファーゴ	アメリカ	金融	1.45%
7 シェブロン	アメリカ	エネルギー	1.43%
8 バークシャー・ハサウェイ	アメリカ	金融	1.31%
9 JPモルガン・チェース	アメリカ	金融	1.25%
10 プロクター・アンド・ギャンブル	アメリカ	生活必需品	1.22%
合計			17.38%

○ セクター別構成比率

セクター	比率
1 情報技術	18.83%
2 金融	16.05%
3 ヘルスケア	13.32%
4 一般消費財・サービス	11.85%
5 エネルギー	10.86%
6 資本財・サービス	10.51%
7 生活必需品	9.51%
8 素材	3.51%
9 公益事業	3.15%
10 電気通信サービス	2.41%
合計	100.00%

- ※ セクターは、GICS(世界産業分類基準)の10業種分類で区分しています。(GICSとはMSCI Inc.とS&P(スタンダード・アンド・プアーズ社)との共同開発による業種分類基準であり、Global Industry Classification Standard の略称です。)

・表示桁未満の数値がある場合、原則四捨五入で処理しています。

・3ページ～8ページに記載されている「*1～*5」の用語説明は、9ページに記載しています。

【引受保険会社】

アクサ生命保険株式会社

お問合せ先: カスタマーサービスセンター

Tel 0120-933-399

アクサ生命ホームページ <http://www.axa.co.jp/>

変額個人年金保険 (09) 有期D2型

特別勘定の四半期運用実績レポート (2014年4月～2014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の裁量の範囲外となります。
- 当ページは、利用する投資信託の委託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。

【参考情報】 アライアンス・パースタイン・欧州株式インデックス・マザーファンド受益証券 [2014年6月 末日現在]

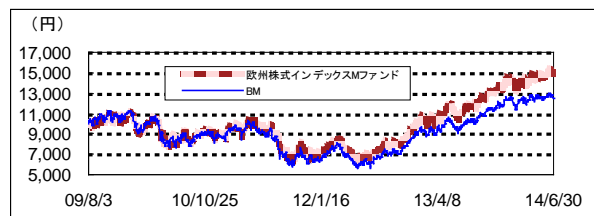
■ マザーファンド受益証券(欧州株式インデックスMファンド)について

【投資信託名】 アライアンス・パースタイン・欧州株式インデックス・マザーファンド受益証券 * 「欧州株式インデックスMファンド」と呼ぶことがあります。
 【委託会社】 アライアンス・パースタイン株式会社
 【運用方針等】

主として、欧州の国債に投資するとともに、ユーロ・ストック50種インデックス*⁵(円ベース)の動きに連動する主要取引所株価指数先物に投資します。ただし、ユーロ・ストック50種インデックスに採用されている企業の株式に投資する場合があります。

- ユーロ・ストック50種インデックス*⁵(円ベース)をベンチマークとし、その動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
- 株式の実質組入(組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建玉の時価総額を加算し、株価指数先物取引等の売建玉の時価総額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)は原則として高位を維持します。
- 株価指数先物取引等を活用します。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- 外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。
- 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、外国為替予約取引を行うことができます。
- 資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等および信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

■ 欧州株式インデックスMファンドの基準価額の推移



■ 欧州株式インデックスMファンドの概況

	当月末
基準価額	14,777円
純資産総額(百万円)	18,505

※ 純資産総額は単位未満切捨てで処理しています。

- ※ 投資信託の設定日(2009年8月3日)を10,000として指数化しています。
- ※ 左記のグラフ中の「欧州株式インデックスMファンド」は「欧州株式インデックスMファンド」の基準価額の推移を示しています。
- ※ 「BM」とは、ベンチマークを指します。

■ 欧州株式インデックスMファンドの騰落率

	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
投資信託	▲0.27%	1.69%	1.49%	36.63%	52.64%	47.77%
BM	▲0.53%	▲0.65%	▲1.08%	32.58%	36.34%	25.31%
差	0.26%	2.35%	2.57%	4.05%	16.30%	22.46%

- ※ 設定来の騰落率は、投資信託の設定日(2009年8月3日)を起点として計算しています。
- ※ 投資信託の騰落率と実際の投資家利回りは異なります。
- ※ 「BM」とは、ベンチマークを指します。

■ 欧州株式インデックスMファンドの詳細情報

先物を中心とした運用を行っているため、国債証券、先物の証拠金、現預金等の投資比率が高くなっております。

○ 資産構成比率等

資産の種類および銘柄名	国/地域	クーポン	償還日	投資比率
国債証券	-	-	-	74.66%
BELGIUM KINGDOM	ベルギー	0.000%	2014年11月13日	74.66%
-	-	-	-	-
証拠金	-	-	-	24.09%
現預金等	-	-	-	1.25%
合計	-	-	-	100.00%

- ※ 「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。
- ※ 「証拠金」は国内外の主要取引所に上場する先物に投資する際に必要となります。

※ その他投資資産の主要なもの

取引所	資産の種類	買建/売建	通貨	投資比率
ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	有価証券指数等先物取引 EURO STOXX 50先物取引 2014年9月限	買建	ユーロ	99.76%

■ ご参考 : ベンチマークである「ユーロ・ストック50種インデックス*⁵(円ベース)」の情報(※)

○ 組入上位10銘柄

銘柄	国名	セクター	比率
1 トータル	フランス	エネルギー	6.25%
2 サノフィ・アベンティス	フランス	ヘルスケア	4.70%
3 サンタンデール銀行	スペイン	金融	4.42%
4 バイエル	ドイツ	ヘルスケア	4.18%
5 シーメンス	ドイツ	資本財・サービス	4.06%
6 BASF	ドイツ	素材	3.91%
7 ダイムラー	ドイツ	一般消費財・サービス	3.35%
8 アンハイザー・ブッシュ・インベブ	ベルギー	生活必需品	3.17%
9 ビルバオ・ビスカヤ・アルヘンタリア銀行	スペイン	金融	2.72%
10 アリアンツ	ドイツ	金融	2.71%
合計			39.46%

○ セクター別構成比率

セクター	比率
1 金融	26.26%
2 資本財・サービス	12.16%
3 ヘルスケア	9.71%
4 エネルギー	9.65%
5 生活必需品	9.49%
6 一般消費財・サービス	9.24%
7 電気通信サービス	6.67%
8 公益事業	6.58%
9 素材	6.29%
10 情報技術	3.94%
合計	100.00%

- ※ ストックス・リミテッド社が四半期毎(3・6・9・12月)に公表するデータを記載しています。
- ※ セクターは、GICS(世界産業分類基準)の10業種分類で区分しています。(GICSとはMSCI Inc.とS & P(スタンダード・アンド・プアーズ社)との共同開発による業種分類基準であり、Global Industry Classification Standard の略称です。)

・表示桁未満の数値がある場合、原則四捨五入で処理しています。 ・3ページ～8ページに記載されている「*1～*5」の用語説明は、9ページに記載しています。

【引受保険会社】

アクサ生命保険株式会社

お問合せ先: カスタマーサービスセンター

Tel 0120-933-399

アクサ生命ホームページ <http://www.axa.co.jp/>

変額個人年金保険(09) 有期D2型の投資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には、資産配分リスク、株価変動リスク、金利変動リスク、信用リスク、カントリー・リスク、流動性リスク、為替リスク、派生商品取引のリスク等があり、ご契約を解約した場合の解約払戻金額等が一時払保険料を下回る場合があります。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、これらのリスクはご契約者に帰属し、ご契約者が損失を被ることがあります。特別勘定における資産運用の結果がご契約者の期待どおりでなかった場合でも、アクサ生命または第三者がご契約者に何らかの補償、補填をすることはありません。

【諸費用について】

この保険では、「契約初期費」、「保険関係費」、「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をご選択の場合、他に「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	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。

〈積立期間および特別勘定年金支払期間中〉

項目	費用	ご負担いただく時期
保険関係費	特別勘定の積立金額に対して 年率2.95%	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	投資信託の純資産総額に対して 年率0.2268%程度 (税抜:0.21%程度)※1	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。

※1 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、信託事務の諸費用等、有価証券の売買委託手数料及び消費税等の税金等の諸費用がかかりますが、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。また、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、お客さまはこれらの諸費用を間接的に負担することとなります。

これらの運用関係費は、特別勘定の廃止もしくは統合・運用協力会社の変更・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〉

一般勘定で運用する年金とは、確定年金・保証期間付終身年金・保証期間付夫婦連生終身年金・一時金付終身年金を意味します。(年金支払特約等によりお受け取りいただく年金を含みます。)

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 1.0% ※2	年金支払日に責任準備金から控除します。

※2 年金管理費は、将来変更される可能性があります。

変額個人年金保険(09)有期D2型「いつでも夢をⅡ」は現在販売していません。

「運用実績レポート」では、約款に定める表記について、一部異なる表記を使用しておりますのでご注意ください。

・保証金額付特別勘定年金 ⇒ 特別勘定年金

用語説明

- *1 「リバランス」とは、当初決定した基本資産配分に向けて調整することをいいます。
- *2 「パークレイズ日本10年国債先物インデックス」は、パークレイズ・バンク・ビー・エルシーおよび関連会社(パークレイズ)が開発、算出、公表を行うインデックスであり、日本10年国債先物期限月への投資のパフォーマンスをあらわします。当該インデックスに関する知的財産権およびその他の一切の権利はパークレイズに帰属します。
- *3 「TOPIX(東証株価指数、配当込み)」とは、東京証券取引所第一部に上場されている普通株式全銘柄の浮動株調整後の時価総額を指数化し、配当収益を考慮したインデックスであり、市場全体の動向を反映するものです。TOPIX(東証株価指数)は、株式会社東京証券取引所(以下(株)東京証券取引所)の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用など株価指数に関するすべての権利は(株)東京証券取引所が有しています。(株)東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止、またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
- *4 「S&P500株価指数」とは、米国株式市場の大型株のパフォーマンスを測定する指標です。当インデックスは、市場規模、流動性、業種代表性に基づいた多岐にわたる産業の株式銘柄から構成された時価総額加重型インデックスで、浮動株調整されています。当インデックスは、買収、合併、新株引受権などの資本構造の変化を反映しています。当インデックスに関する知的財産権およびその他の一切の権利はスタンダード&プアーズに帰属します。
- *5 「ユーロ・ストックス50種インデックス」とは、欧州主要国を代表する企業50社を対象としています。ユーロ・ストックス50種インデックスは、上場投信(ETF)、先物&オプション、ストラクチャー商品などの幅広い金融商品の原資産として使われています。当インデックスに関する知的財産権およびその他の一切の権利はストックス・リミテッド社に帰属します。

【引受保険会社】

アクサ生命保険株式会社

お問合せ先: カスタマーサービスセンター

Tel 0120-933-399

アクサ生命ホームページ <http://www.axa.co.jp/>