

【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  
0120-375-193(対象商品:アヴァンタージュ)  
0120-933-399(対象商品:アンスウィート)  
www.axa.co.jp

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)

## アヴァンタージュ

変額個人年金保険(07)終身D3型

## アンスウィート

特別勘定(世界分散型40CM(512)/世界分散型20CM(513))  
特別勘定(世界分散型40CM/世界分散型20CM)

# 四半期運用レポート

## 2024年4月～2024年6月

<目次> ご加入中の商品のページをご参照ください

### 【変額個人年金保険(06) アヴァンタージュ】

1. 運用環境	2ページ
2. 特別勘定の種類・運用方針・運用状況	3ページ
3. 投資信託の運用状況	5-7ページ
4. 投資リスク・諸費用	8ページ

### 【変額個人年金保険(07) アンスウィート】

1. 運用環境	2ページ
2. 特別勘定の種類・運用方針・運用状況	4ページ
3. 投資信託の運用状況	5-7ページ
4. 投資リスク・諸費用	9ページ

### 【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。

- 当保険商品は特別勘定で運用を行います。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、特別勘定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「ご契約のしおり・約款」、「特別勘定のしおり」等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、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。
- このレポートは、変額個人年金保険(07)アンスウィートのご契約のしおりに記載された運用実績レポートを指します。

## 変額個人年金保険(06)/(07)

### 特別勘定の四半期運用レポート (2024年4月～2024年6月)

- ・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

##### 【日本株式市場】

日本株式市場は上昇し、TOPIX(東証株価指数)は、前期末比+1.48%の2,809.63ポイントで終わりました。期中、米国の大型ハイテク株が堅調であったことはプラスに寄与しましたが、日本経済の足元の動きが弱いことや、企業の今年度の収益見通しが慎重であったこと、また日銀による金融引き締め懸念等により、日本の株式市場は概ねボックス圏の推移でしたが、割安感から買いが入り期末にかけてやや上昇しました。

日本の小型株式市場は下落しました。

##### 【外国株式市場】

米国株式市場は下落し、NYダウ工業株30種は前期末比-1.73%の39,118.86ドルで終わりました。米国の消費者物価指数の伸びは鈍化してきたものの、FRB(連邦準備制度理事会)の利下げに対するスタンスが慎重であったことや消費を中心とした景況感が悪化してきたこと等から米国株式市場はやや下落しました。

欧州株式市場は下落し、独DAX指数は前期末比-1.39%、仏CAC40指数は前期末比-8.85%で終わりました。ECB(欧州中央銀行)による利下げや欧州企業の好決算等を好感し上昇する局面もありましたが、フランスの政局不安等を嫌気し、欧州株式市場は期末にかけて下落しました。

新興国株式市場は上昇しました。先進国リート市場は下落しました。

##### 【日本債券市場】

10年国債の金利は上昇(価格は下落)し、期末には1.057%となりました(前期末0.727%)。足元の景気は低迷しているものの、過度な円安による物価の上昇を防ぐために、日銀が追加的な金融引き締めを行うとの見方が台頭したこと等により、長期金利は上昇しました。

##### 【外国債券市場】

米国債券市場では、10年国債の金利は上昇(価格は低下)し、期末には4.396%となりました(前期末4.200%)。米国の消費者物価指数の伸びは鈍化してきたものの、FRB(連邦準備制度理事会)が市場の想定以上に年内の利下げに慎重であったことから長期金利は上昇しました。

欧州債券市場では、独10年国債の金利は上昇(価格は低下)し、期末には2.500%となりました(前期末2.298%)。物価が落ち着きを見せてきたことからECB(欧州中央銀行)は利下げを行いました。米国の長期金利上昇の影響を受けて、欧州の長期金利は上昇しました。

##### 【外国為替市場】

米ドル/円相場は、米ドル高円安となり、期末には前期末比+9.66円の161.07円となりました。FRB(連邦準備制度理事会)が市場の想定よりも利下げに慎重となったことから、現状の日米金利差が当面続くとの見方が台頭し、米ドル高円安の展開となりました。

ユーロ/円相場は、ユーロ高円安となり、期末には前期末比+9.09円の172.33円となりました。日本、欧州共に金利は上昇しましたが、現状の日欧金利差が当面続くとの見方が台頭し、ユーロ高円安の展開となりました。

# 変額個人年金保険 (06) 特別勘定の四半期運用レポート (2024年4月～2024年6月)

・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	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ペーパーファンドとし、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。

## 特別勘定の運用状況

### ■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、特別勘定の設定日を100.00として計算しています。

#### 世界分散型20CM(513)



特別勘定のユニットプライス	騰落率(%)
2024年6月末	136.12 1ヶ月 2.00%
2024年5月末	133.46 3ヶ月 1.58%
2024年4月末	133.39 6ヶ月 7.66%
2024年3月末	134.00 1年 8.58%
2024年2月末	131.75 3年 11.57%
2024年1月末	129.36 設定来 36.13%

※ 騰落率は、当月末における、上記各期間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(%)
2024年6月末	98.66 1ヶ月 0.99%
2024年5月末	97.69 3ヶ月 Δ 0.98%
2024年4月末	98.28 6ヶ月 0.43%
2024年3月末	99.63 1年 Δ 0.27%
2024年2月末	98.84 3年 Δ 8.48%
2024年1月末	98.41 設定来 Δ 1.34%

### ■特別勘定資産の内訳

項目	金額(千円)	比率(%)
現預金・その他	44,620	0.9%
その他有価証券	5,108,524	99.1%
合計	5,153,144	100.0%

項目	金額(千円)	比率(%)
現預金・その他	3,437	1.6%
その他有価証券	210,571	98.4%
合計	214,009	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。

# 変額個人年金保険 (07) 特別勘定の四半期運用レポート (2024年4月～2024年6月)

・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	利用する投資信託の運用方針
世界分散型40CM	<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	
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>*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>
特別勘定名	
世界分散型20CM	<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	
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>*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>
特別勘定名	

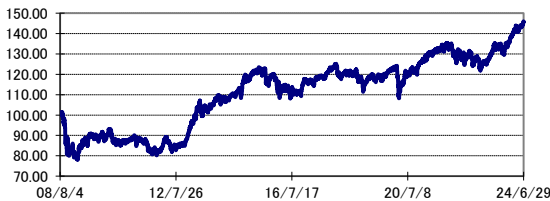
※「ファミリーファンド方式」とは、投資家から投資された資金をまとめてペーパーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資して、その実質的な運用はマザーファンドで行う仕組みのことをいいます。

## 特別勘定の運用状況

### ■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



#### 世界分散型20CM



※ 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。

特別勘定のユニットプライス	騰落率 (%)
2024年6月末	145.92 1ヶ月 1.97%
2024年5月末	143.10 3ヶ月 1.51%
2024年4月末	143.06 6ヶ月 7.50%
2024年3月末	143.75 1年 8.30%
2024年2月末	141.37 3年 10.71%
2024年1月末	138.84 設定来 45.92%

特別勘定のユニットプライス	騰落率 (%)
2024年6月末	100.98 1ヶ月 0.97%
2024年5月末	100.00 3ヶ月 Δ 1.05%
2024年4月末	100.63 6ヶ月 0.31%
2024年3月末	102.04 1年 Δ 0.47%
2024年2月末	101.24 3年 Δ 9.05%
2024年1月末	100.82 設定来 0.98%

※ 騰落率は、当月末における、上記各期間のユニットプライスの変動率を表しています。

※ 受取総額保証金額が最低保証されるのは、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。

### ■特別勘定資産の内訳

項目	金額(千円)	比率 (%)
現預金・その他	78,954	1.0%
その他有価証券	7,723,345	99.0%
合計	7,802,300	100.0%

項目	金額(千円)	比率 (%)
現預金・その他	2,463	1.1%
その他有価証券	214,052	98.9%
合計	216,515	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。

# 変額個人年金保険(06)/(07)

## 特別勘定の四半期運用レポート (2024年4月~2024年6月)

・投資信託の運用状況は、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。

### VAポートフォリオ40(適格機関投資家専用)の運用状況

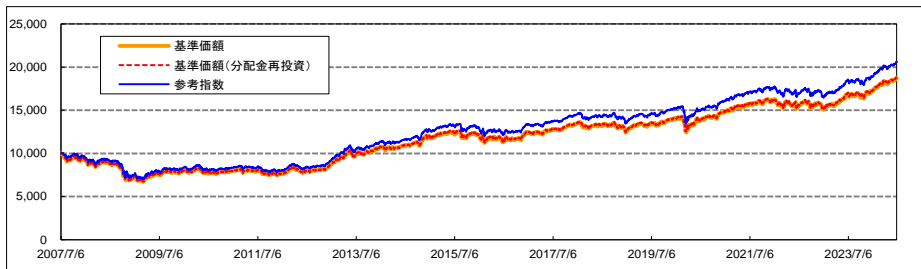
#### 【運用方針】

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は、それぞれのベンチマーク(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。

#### ■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	委託会社	ベンチマーク	参照ページ
VAポートフォリオ40 (適格機関投資家専用)	日本株式	20.0%	日本株式マザーファンド	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社	「TOPIX(東証株価指数)(配当込み)」	7ページ
	日本債券	30.0%	日本債券マザーファンド		「NOMURA-BPI総合」	7ページ
	外国株式	20.0%	外国株式マザーファンド		「MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)」	7ページ
	外国債券(ヘッジあり)	15.0%	外国債券マザーファンド		「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」 ※「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すので、合成指数の算出に際しては「FTSE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。	7ページ
	外国債券(ヘッジなし)	15.0%				

#### ■基準価額の推移



- ※ 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0.3080%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)(配当込み)20%、NOMURA-BPI総合30%、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)20%、FTSE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FTSE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

	当月末	前月末	前月末比
基準価額	18,769円	18,364円	405円
純資産総額(百万円)	12,832	12,614	218

#### ■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	2.21%	2.18%	8.98%	11.22%	19.74%	88.35%
参考指数	2.24%	2.25%	9.28%	11.66%	21.01%	106.30%
差	△0.04%	△0.07%	△0.30%	△0.44%	△1.27%	△17.95%

※ 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

	基本資産配分比率	ファンドの資産構成
日本株式マザーファンド	20.00%	20.01%
日本債券マザーファンド	30.00%	29.88%
外国株式マザーファンド	20.00%	20.10%
外国債券マザーファンド(ヘッジあり)	15.00%	14.80%
外国債券マザーファンド(ヘッジなし)	15.00%	15.21%
コール・その他	0.00%	△0.00%
合計	100.00%	100.00%

- ※ 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の組入れがある場合、REITは株式に含めて表示しています。

・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。



# 変額個人年金保険 (06) / (07)

## 特別勘定の四半期運用レポート (2024年4月～2024年6月)

・投資信託の運用状況は、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。

### VAポートフォリオ20(適格機関投資家専用)の運用状況

#### 【運用方針】

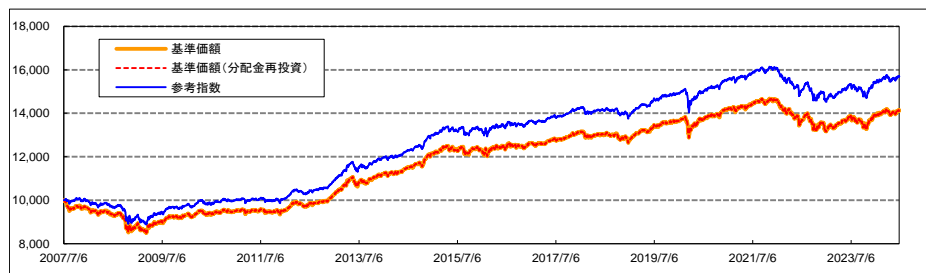
当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行い、実質的に国内外の株式および公社債等に投資を行います。当ファンドが主要投資対象とする各マザーファンドは、それぞれのベンチマーク(運用成果を判断するうえで基準とする指数)と連動する投資成果を目標とする運用を行います。

#### ■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	委託会社	ベンチマーク	参照ページ
VAポートフォリオ20 (適格機関投資家専用)	日本株式	10.0%	日本株式マザーファンド	「TOPIX(東証株価指数)(配当込み)」	7ページ
	日本債券	40.0%	日本債券マザーファンド		
	外国株式	10.0%	外国株式マザーファンド	「MSCIロクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)」	7ページ
	外国債券(ヘッジあり)	40.0%	外国債券マザーファンド		

※「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、合成指数の算出に際しては「FTSE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



- ※ 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0.3080%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)(配当込み)10%、NOMURA-BPI総合40%、MSCIロクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)10%、FTSE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

	当月末	前月末	前月末比
基準価額	14,133円	13,965円	168円
純資産総額(百万円)	425	423	2

#### ■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	1.20%	△0.42%	1.61%	2.15%	△1.84%	41.33%
参考指数	1.25%	△0.31%	1.85%	2.60%	△0.65%	57.08%
差	△0.04%	△0.11%	△0.24%	△0.46%	△1.19%	△15.75%

※ 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。

#### ■資産構成

	基本資産配分比率	ファンドの資産構成
日本株式マザーファンド	10.00%	10.06%
日本債券マザーファンド	40.00%	40.08%
外国株式マザーファンド	10.00%	10.11%
外国債券マザーファンド(ヘッジあり)	40.00%	39.72%
コール・その他	0.00%	0.02%
合計	100.00%	100.00%

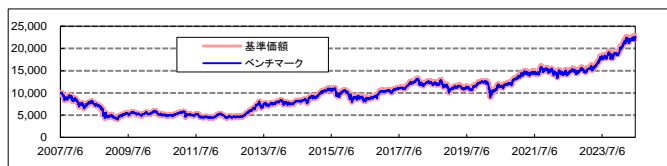
- ※ ファンドの資産構成は、純資産総額に対する比率です。
- ※ 計理処理の仕組み上、直近の追加設定分が反映されないことなどにより「コール・その他」の値がマイナスで表示されることがあります。
- ※ REITの組入れがある場合、REITは株式に含めて表示しています。

・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。

# 変額個人年金保険(06)/(07) 特別勘定の四半期運用レポート (2024年4月～2024年6月)

## 《参考情報》日本株式マザーファンド

### ■基準価額の推移



※ 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。

### ■概況

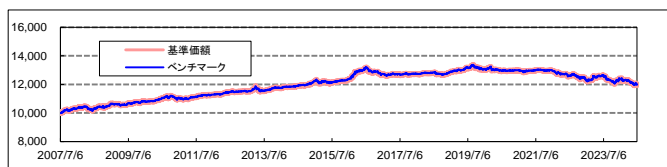
	当月末
純資産総額(百万円)	437,476

### ■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	1.45%	1.70%	20.14%	25.62%	55.67%	130.01%
ベンチマーク	1.45%	1.69%	20.14%	25.59%	55.61%	128.20%
差	△0.00%	0.01%	0.01%	0.03%	0.05%	1.82%

## 《参考情報》日本債券マザーファンド

### ■基準価額の推移



※ ベンチマーク / BM : NOMURA-BPI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。

### ■概況

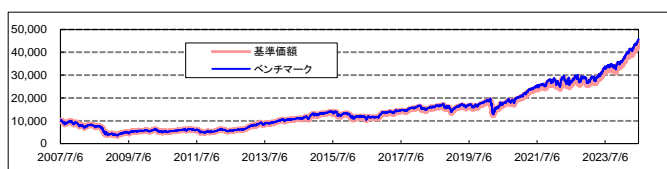
	当月末
純資産総額(百万円)	410,110

### ■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	0.27%	△2.45%	△2.97%	△4.98%	△7.58%	19.80%
ベンチマーク	0.27%	△2.45%	△2.95%	△4.99%	△7.60%	19.79%
差	△0.01%	△0.00%	△0.02%	0.01%	0.02%	0.01%

## 《参考情報》外国株式マザーファンド

### ■基準価額の推移



※ ベンチマーク / BM : MSCIロクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)  
※ 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。

### ■概況

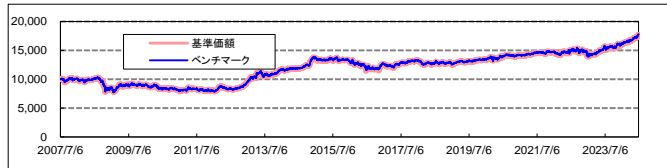
	当月末
純資産総額(百万円)	588,692

### ■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	6.11%	10.09%	27.60%	36.52%	81.10%	340.14%
ベンチマーク	6.14%	10.18%	27.67%	36.74%	82.18%	358.44%
差	△0.03%	△0.09%	△0.07%	△0.22%	△1.07%	△18.31%

## 《参考情報》外国債券マザーファンド

### ■基準価額の推移



※ ベンチマーク / BM : FTSE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。

### ■概況

	当月末
純資産総額(百万円)	191,932

### ■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	3.47%	6.00%	10.65%	13.42%	22.42%	77.64%
ベンチマーク	3.32%	5.73%	11.06%	13.42%	22.20%	77.74%
差	0.14%	0.27%	△0.41%	0.00%	0.22%	△0.10%

・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。

## 変額個人年金保険 (06) 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】

この商品にかかる費用の合計額は、下記の各費用の合計額となります。

#### 〈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 <b>5.0%</b>	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
保険契約関係費	特別勘定の積立金額に対して <b>年率2.3%</b>	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 <b>年率0.3080%程度</b> (税抜:0.28%程度) <sup>※1※2</sup>	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。

※2 有価証券の貸付の指図を行った場合は、ファンドの品賃料及びマザーファンドの品賃料のうちファンドに属するとみなした額に100分の50未満の率を乗じて得た額を信託報酬の額に加算します。

#### 〈一般勘定で運用する年金の支払期間中〉

「年金払特約(06)」により年金をお受け取りいただく場合を含みます。

項目	費用	ご負担いただく時期
年金管理費	年金額に対して <b>1.0%</b> <sup>※3</sup>	年金支払日に責任準備金から控除します。

※3 「年金払特約(06)」によりお受け取りいただく場合は、記載の費用は上限です。年金管理費は、将来変更され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。



## 変額個人年金保険(07)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】

この商品にかかる費用の合計額は、下記の各費用の合計額となります。

#### 〈ご契約時〉

	項目	費用	ご負担いただく時期
契約初期費	ご契約の締結等に必要な費用	一時払保険料に対して <b>5.0%</b>	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。

#### 〈積立期間中および特別勘定終身年金支払期間中〉

	項目	費用	ご負担いただく時期
保険契約関係費	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な費用	特別勘定の積立金額に対して <b>年率2.55%</b>	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等、特別勘定の運用に必要な費用	投資信託の純資産総額に対して <b>年率0.3080%程度</b> (税抜:0.28%程度) <sup>※1※2</sup>	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。

※2 有価証券の貸付の指図を行った場合は、ファンドの品賃料及びマザーファンドの品賃料のうちファンドに属するとみなした額に100分の50未満の率を乗じて得た額を信託報酬の額に加算します。

#### 〈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	年金額に対して <b>1.0%</b> <sup>※3</sup>	年金支払日に責任準備金から控除します。

※3 年金支払特約、年金支払移行特約によりお受け取りいただく場合は、記載の費用は上限です。年金管理費は、将来変更される可能性があります。