

【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

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  
<https://www.axa.co.jp/>

## 特別勘定（世界分散型40CM/世界分散型20CM） 四半期運用実績レポート

# 2021年1月～2021年3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。

- ・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。

## 変額個人年金保険 (07)

### 特別勘定の四半期運用実績レポート (2021年1月～2021年3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】

TOPIX(東証株価指数)は上昇し、前期末比+8.27%の1,954.00ポイントで終わりました。今四半期前半は、米国株式市場の相場の乱れが嫌気されたことなどをを受けて下落する場面もありましたが、米追加経済対策法案成立への期待感や、世界的な経済正常化への期待感などをを受けて上昇しました。期後半は、米国長期金利が大幅に上昇したことなどによる米国株式市場の下落などをを受けて下落する場面もありましたが、その後は米追加経済対策法案の成立や新型コロナウイルスワクチンの普及への期待感などを背景に上昇基調で推移しました。日本の小型株式市場は上昇しました。

##### 【外国株式市場】

米国株式市場は上昇し、NYダウ工業株30種は前期末比+8.46%の32,981.55ドルで終わりました。今四半期前半は、米国株式市場の相場の乱れが嫌気されたことなどをを受けて下落する場面もありましたが、米ジョージア州の上院選の決選投票を経て民主党が米大統領職と議会の上下両院の多数派を占める「トリプルブルー」が事実上実現し、米追加経済対策法案成立への期待が高まったことなどをを受けて上昇しました。期後半は、米長期金利の上昇などをを受けて下落する場面もありましたが、その後は米追加経済対策法案が成立したことや、米国での新型コロナウイルスワクチン普及による経済正常化への期待感などを背景に上昇しました。

欧州株式市場は、前期末比、独DAX指数+9.40%、仏CAC40指数+8.35%となりました。1月は、欧州主要国での行動制限措置が延長されることへの懸念や、欧州での新型コロナウイルス向けワクチン供給の遅れへの懸念などをを受けて下落しました。2月は、米追加経済対策法案成立への期待感や、ECB(欧州中央銀行)前総裁のドラギ氏がイタリア首相候補指名を受諾したことなどをを受けて上昇しましたが、その後は、欧州長期金利の上昇や米国株式市場の下落などが重しとなり横ばいで推移しました。3月は、米追加経済対策法案が成立したことや、米国での新型コロナウイルスワクチン普及による経済正常化への期待感などを背景に上昇しました。

新興国株式市場は上昇しました。先進国リート市場も上昇しました。

##### 【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0.095%となりました(前期末0.021%)。今四半期前半は、日銀が長期金利の上昇を容認するとの思惑が台頭したことや、世界的な経済正常化への期待感などをを受けて金利は上昇しました。期後半も、米長期金利の上昇につられた動きなどをを受けて金利は上昇しましたが、3月に入ると、日銀が長期金利の変動幅拡大を必要とは思わないとの見方を示したことなどをを受けて金利は低下(価格は上昇)しました。前期末比では、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(価格は下落)し、期末には1.740%となりました(前期末0.923%)。今四半期前半は、米ジョージア州の上院選の決選投票を経て米追加経済対策法案成立への期待が高まったことや、バイデン米大統領による新型コロナウイルス向けワクチンの大規模追加購入などから景気回復期待が高まったことなどをを受けて金利は上昇しました。期後半も、米追加経済対策法案の成立や、米国での新型コロナウイルス向けワクチンの普及が早まるとの期待感、FRB(連邦準備制度理事会)が今年の経済成長率と物価見通しを引き上げたことなどをを受けて金利は上昇しました。

米国ハイ・イールド債券市場は価格が上昇しました。

欧州債券市場では、独10年国債の金利は上昇し、期末には-0.292%となりました(前期末-0.569%)。1月は、米長期金利の上昇につられた動きなどをを受けて金利は上昇基調で推移しました。2月に入ると、米追加経済対策法案成立への期待感や、ECB前総裁のドラギ氏がイタリア首相候補指名を受諾したことなどをを受けて金利は上昇しました。3月は、新型コロナウイルス変異種の感染拡大による欧州主要国での行動制限措置強化などをを受けて金利は上昇幅を縮小しました。前期末比では、金利は上昇しました。

##### 【外国為替市場】

米ドル/円相場は、円安米ドル高となり、期末には前期末比+7.21円の110.71円となりました。今四半期前半は、米ジョージア州の上院選の決選投票を経て米追加経済対策法案成立への期待が高まったことなどによる米長期金利の上昇などをを受けて円安米ドル高が進みました。期後半も、米追加経済対策法案の成立や世界的な経済正常化への期待感などによる米長期金利の上昇などを背景に円安米ドル高が進みました。

ユーロ/円相場は、円安ユーロ高となり、期末には前期末比+2.85円の129.80円となりました。1月は、欧州主要国での行動制限措置が延長されることへの懸念などをを受けて円高ユーロ安が進みました。2月に入ると、ECB前総裁のドラギ氏がイタリア首相候補指名を受諾したことなどからリスク選好が高まったことや、欧州の長期金利の上昇などをを受けて円安ユーロ高に転じました。3月に入っても、米追加経済対策法案が上院で可決されたことなどを背景とした欧州株式市場の上昇や米景気回復期待からリスク選好が高まったことなどをを受けて円安ユーロ高基調で推移しました。

# 変額個人年金保険 (07)

## 特別勘定の四半期運用実績レポート (2021年1月～2021年3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。</li> <li>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<br>(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</li> <li>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                  | <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。</li> <li>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<br>(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</li> <li>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>                                                                 |

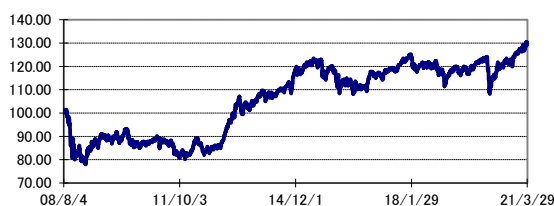
※「ファミリーファンド方式」とは、投資家から投資された資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資して、その実質的な運用はマザーファンドで行う仕組みのことをいいます。

### 特別勘定の運用状況

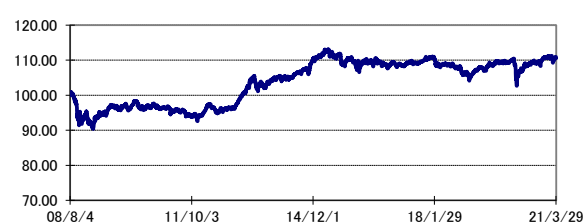
#### ■特別勘定のユニットプライスの推移

※ 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(%) |
|---------------|--------|
| 2021年3月末      | 130.15 |
| 2021年2月末      | 126.68 |
| 2021年1月末      | 126.40 |
| 2020年12月末     | 126.36 |
| 2020年11月末     | 125.08 |
| 2020年10月末     | 119.83 |
| 設定来           | 30.15% |

| 特別勘定のユニットプライス | 騰落率(%) |
|---------------|--------|
| 2021年3月末      | 110.60 |
| 2021年2月末      | 109.26 |
| 2021年1月末      | 110.49 |
| 2020年12月末     | 110.88 |
| 2020年11月末     | 110.57 |
| 2020年10月末     | 108.36 |
| 設定来           | 10.60% |

※ 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 | 75,898    | 0.9%   |
| その他有価証券 | 8,629,153 | 99.1%  |
| 合計      | 8,705,052 | 100.0% |

| 項目      | 金額(千円)  | 比率(%)  |
|---------|---------|--------|
| 現預金・その他 | 3,837   | 1.1%   |
| その他有価証券 | 335,164 | 98.9%  |
| 合計      | 339,002 | 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実績レポート (2021年1月～2021年3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

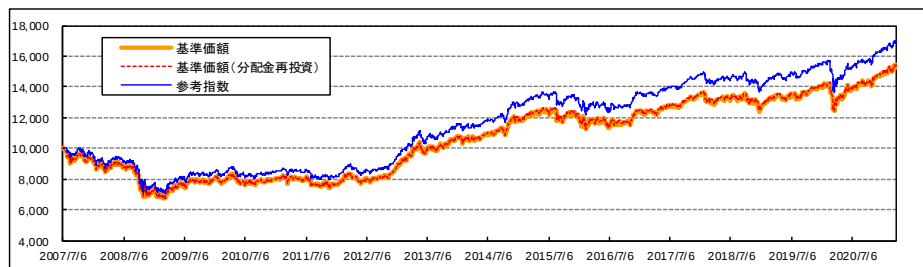
#### 【運用方針】

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<br>投資信託名                      | 基本資産<br>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<br>ページ |
|------------------------------------|-----------------|-------|-------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| VAポートフォリオ<br>40<br>(適格機関投資<br>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<br>ラスト・ア<br>セットマネ<br>ジメント株<br>式会社 | 「TOPIX(東証株価指数)」<br>ただし、配当込み指数を使用しています。                                                                                                                                                                          | 6ページ      |
|                                    | 日本債券            | 30.0% | 日本債券マザーファンド |                                         | 「NOMURA－BPI総合」                                                                                                                                                                                                  | 6ページ      |
|                                    | 外国株式            | 20.0% | 外国株式マザーファンド |                                         | 「MSCIコクサイ指数(円ベース)」<br>ただし、配当込み指数を使用しています。                                                                                                                                                                       | 6ページ      |
|                                    | 外国債券<br>(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<br>(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」<br>※「VAポートフォリオ40(適格機関投資家専用)」において<br>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<br>的な組入外貨建資産の50%部分について原則として為替<br>ヘッジを行いますので、合成指数の算出に際しては「FTS<br>E世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)」<br>も併せて使用します。 | 6ページ      |
|                                    | 外国債券<br>(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)20%、NOMURA-BPI総合30%、MSCIコクサイ指数(円ベース)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       | 15,379円 | 14,932円 | 447円 |
| 純資産総額(百万円) | 14,534  | 14,253  | 282  |

#### ■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 | 2.99% | 3.69% | 8.28%  | 17.41% | 18.07% | 54.33%  |
| 参考指数 | 2.75% | 3.62% | 8.45%  | 18.10% | 18.65% | 69.77%  |
| 差    | 0.25% | 0.07% | △0.17% | △0.69% | △0.57% | △15.44% |

- ※ 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。

・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。

#### ■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%   | 19.76%    |
| 日本債券マザーファンド        | 30.00%   | 29.91%    |
| 外国株式マザーファンド        | 20.00%   | 20.14%    |
| 外国債券マザーファンド(ヘッジあり) | 15.00%   | 15.10%    |
| 外国債券マザーファンド(ヘッジなし) | 15.00%   | 15.01%    |
| コール・その他            | 0.00%    | 0.08%     |
| 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。

# 変額個人年金保険 (07)

## 特別勘定の四半期運用実績レポート (2021年1月～2021年3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

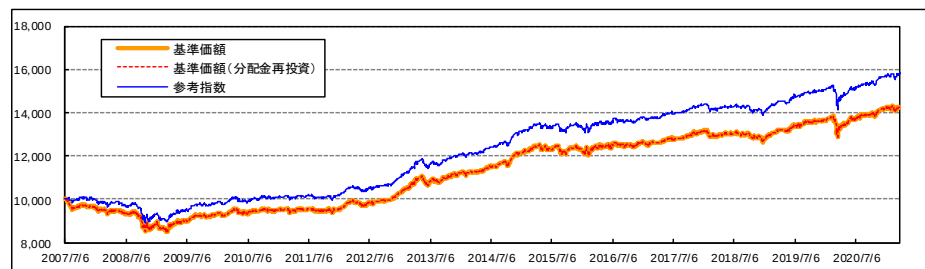
#### 【運用方針】

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<br>(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 | 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)」<br>ただし、配当込み指数を使用しています。                                                                                                                                          | 6ページ  |
|                            | 日本債券 40.0%        | 日本債券マザーファンド |                         | 「NOMURA-BPI総合」                                                                                                                                                                  | 6ページ  |
|                            | 外国株式 10.0%        | 外国株式マザーファンド |                         | 「MSCIロクサイ指数(円ベース)」<br>ただし、配当込み指数を使用しています。                                                                                                                                       | 6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 |                         | 「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」<br>※「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。 | 6ページ  |

#### ■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)10%、NOMURA-BPI総合40%、MSCIロクサイ指数(円ベース)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%を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       | 14,251円 | 14,044円 | 207円 |
| 純資産総額(百万円) | 704     | 701     | 3    |

#### ■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 | 1.47% | 0.39%  | 2.47%  | 6.85%  | 10.04% | 42.51%  |
| 参考指数 | 1.39% | 0.41%  | 2.67%  | 7.42%  | 11.09% | 57.60%  |
| 差    | 0.08% | Δ0.03% | Δ0.20% | Δ0.58% | Δ1.06% | Δ15.09% |

- ※ 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。

・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。

#### ■資産構成

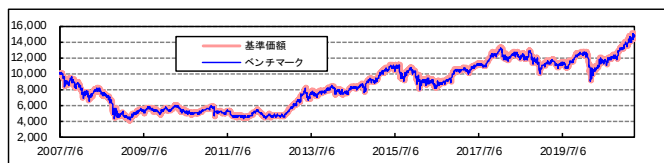
|                    | 基本資産配分比率 | ファンドの資産構成 |
|--------------------|----------|-----------|
| 日本株式マザーファンド        | 10.00%   | 9.94%     |
| 日本債券マザーファンド        | 40.00%   | 40.10%    |
| 外国株式マザーファンド        | 10.00%   | 10.13%    |
| 外国債券マザーファンド(ヘッジあり) | 40.00%   | 40.39%    |
| コール・その他            | 0.00%    | Δ0.56%    |
| 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。

# 変額個人年金保険 (07) 特別勘定の四半期運用実績レポート (2021年1月～2021年3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

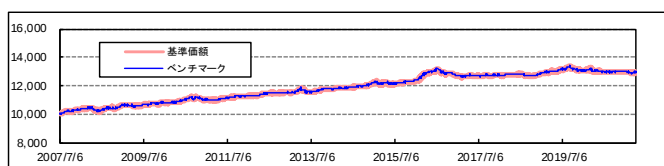
|            | 当月末     |
|------------|---------|
| 純資産総額(百万円) | 292,609 |

### ■騰落率

|        | 過去<br>1ヵ月 | 過去<br>3ヵ月 | 過去<br>6ヵ月 | 過去<br>1年 | 過去<br>3年 | 設定来    |
|--------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|--------|
| ファンド   | 5.70%     | 9.25%     | 21.53%    | 42.18%   | 22.27%   | 48.23% |
| ベンチマーク | 5.71%     | 9.25%     | 21.48%    | 42.13%   | 22.15%   | 47.12% |
| 差      | △0.00%    | △0.00%    | 0.05%     | 0.05%    | 0.12%    | 1.11%  |

## 《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

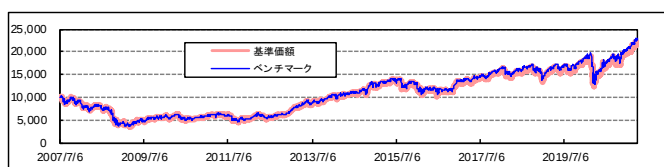
|            | 当月末     |
|------------|---------|
| 純資産総額(百万円) | 379,597 |

### ■騰落率

|        | 過去<br>1ヵ月 | 過去<br>3ヵ月 | 過去<br>6ヵ月 | 過去<br>1年 | 過去<br>3年 | 設定来    |
|--------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|--------|
| ファンド   | 0.70%     | △0.38%    | △0.39%    | △0.70%   | 1.04%    | 29.23% |
| ベンチマーク | 0.70%     | △0.38%    | △0.39%    | △0.70%   | 1.00%    | 29.25% |
| 差      | 0.01%     | 0.00%     | △0.01%    | 0.00%    | 0.04%    | △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。

### ■概況

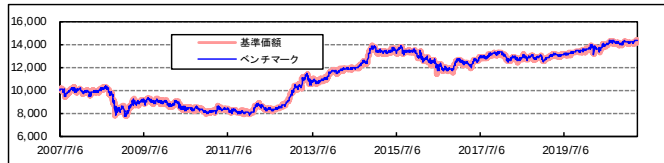
|            | 当月末     |
|------------|---------|
| 純資産総額(百万円) | 292,810 |

### ■騰落率

|        | 過去<br>1ヵ月 | 過去<br>3ヵ月 | 過去<br>6ヵ月 | 過去<br>1年 | 過去<br>3年 | 設定来     |
|--------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|---------|
| ファンド   | 6.72%     | 12.64%    | 25.67%    | 56.82%   | 52.93%   | 123.14% |
| ベンチマーク | 6.05%     | 12.13%    | 25.44%    | 57.40%   | 53.30%   | 130.37% |
| 差      | 0.67%     | 0.51%     | 0.23%     | △0.58%   | △0.37%   | △7.23%  |

## 《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) | 145,786 |

### ■騰落率

|        | 過去<br>1ヵ月 | 過去<br>3ヵ月 | 過去<br>6ヵ月 | 過去<br>1年 | 過去<br>3年 | 設定来    |
|--------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|--------|
| ファンド   | 2.36%     | 1.24%     | 1.61%     | 4.25%    | 12.95%   | 43.57% |
| ベンチマーク | 1.41%     | 0.76%     | 1.26%     | 4.27%    | 12.39%   | 43.30% |
| 差      | 0.95%     | 0.47%     | 0.35%     | △0.02%   | 0.56%    | 0.27%  |

・ 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(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 | 一時払保険料に対して<br><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<br><b>年率2.55%</b>                                       |
| 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                                               | 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。                     |
|         | 投資信託の純資産総額に対して<br><b>年率0.3080%程度</b><br>(税抜:0.28%程度) <sup>※1</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。

#### 〈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<br>必要な費用<br><b>1.0%</b> <sup>※2</sup> | 年金支払日に責任準備金から控除します。 |

※2 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。