発行 ： 2008年10月

変額保険（有期型/終身型） 四半期運用報告書（2008年7～9月版）

Global Mix Performance REVIEW

＊Global Mixは、弊社変額保険の販売名称です。

ご契約者の皆様へ

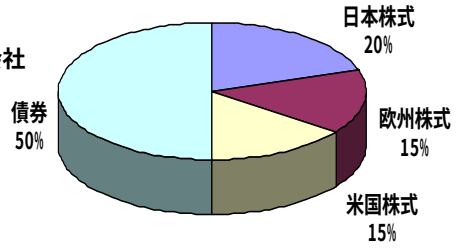
日ごろは格別のお引き立てを頂き、誠に有り難く御礼申し上げます。この度2008年7～9月期における特別勘定の運用状況をとりまとめましたのでご報告申し上げます。
なお、このGlobal Mix Performance REVIEWは、弊社ホームページにてもご覧いただけます。
また、毎月の運用状況も同じホームページにて公開致しております。

ホームページアドレス http://www.axa.co.jp/life/

特別勘定の運用方針

■ 日本国債をはじめとする債券及び日本・米国・欧州の株式に分散投資することにより、中長期での資産の安定的な成長を目指します。為替リスクは、原則として、フルヘッジします。
■ 基本的な資産配分は、株式50%程度、債券50%程度とします。
■ 特別勘定の運用は、各投資信託（ファンド）の買付けを含め、アクサ生命保険株式会社投資性プロフィットセンター ファンドマネジメント・チームが行います。
■ 特別勘定の運用においては、アクサ・グループの運用会社（運用協力会社）の運用するファンドを買付けます。
運用協力会社およびファンドは、今後予告なく変更される可能性があります。変更については、随時お知らせいたします。
■ 各ファンドの資産配分比率は、金融情勢、経済動向などにより変更することがあります。

（グローバルミックスの資産配分比率）



＊上記は設定当初の資産配分比率です。
＊資産配分比率は、将来的には変更されることがあります。

参考データ

《参考指標》

		2008年6月末	2008年9月末	変化率
日本	TOPIX（東証株価指数）	1,320.10 ポイント	1,087.41 ポイント	-17.63%
	日経平均	13,481.38 円	11,259.86 円	-16.48%
	新発10年国債	1.610 %	1.480 %	0.130低下
米国	NYダウ	11,350.01 ドル	10,850.66 ドル	-4.40%
	S&P500	1,280.00 ポイント	1,166.36 ポイント	-8.88%
	NASDAQ	2,292.98 ポイント	2,091.88 ポイント	-8.77%
	10年国債	3.969 %	3.823 %	0.146低下
欧州	FT100	5,625.90 ポイント	4,902.45 ポイント	-12.86%
	CAC40	4,434.85 ポイント	4,032.10 ポイント	-9.08%
	DAX	6,418.32 ポイント	5,831.02 ポイント	-9.15%
	独10年国債	4.621 %	4.015 %	0.606低下
為替	米ドル/円レート	106.42 円	103.57 円	2.68%円高
	ユーロ/円レート	168.07 円	149.05 円	11.32%円高

＊各国10年国債は、ジェネリック日本指標国債10年単利（日本）、ジェネリック米国利回り10年（米国）、ドイツ国債10年の利回り（欧州）を表示しております。
＊為替は、株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信相場仲値を採用しております。

・当該資料は、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。
また、予告なしに当該資料の内容が変更、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。
・当該資料は、当社の変額保険の運用状況などを開示するためのものであり、生命保険契約の勧誘を目的としたものではありません。
・当該資料の運用実績に関する内容は過去の実績であり、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。
・当該資料に記載されている各表にある金額、比率等はそれぞれの項目を四捨五入していますので、合計等と合致しないことがあります。

アクサ生命保険株式会社
〒108-8020 東京都港区白金1-17-3
（代表）TEL 03-6737-7777

◆ 編集・発行 アクサ生命保険株式会社
契約管理センター

発行 ： 2008年10月

特別勘定の資産内容について（2008年9月）

【特別勘定のINDEXの推移】

「特別勘定のＩＮＤＥＸ」とは、弊社が変額保険「Ｇｌｏｂａｌ Ｍｉｘ」に係る資産の管理・運用を行っている特別勘定の資産運用状況を表す指数をいいます。この数値は毎日増減し、ご契約の積立金の金額もこれにともない増減いたします。

日付	INDEX
07/10/31	1.009
07/11/30	0.982
07/12/31	0.978
08/01/31	0.935
08/02/29	0.941
08/03/31	0.914
08/04/30	0.947
08/05/31	0.959
08/06/30	0.927
08/07/31	0.922
08/08/31	0.916
08/09/30	0.851

【騰落率】

過去1ヶ月	過去6ヶ月	過去1年	過去2年	過去3年	設定来
-7.11%	-6.87%	-15.49%	-12.35%	-8.34%	-14.87%

注）設定日である２０００年８月１日を１．００としたパフォーマンスを示しています。
注）騰落率とは、一定期間における運用実績の変動率のことです。
注）上記の数値は過去の運用実績であり、将来の結果をお約束するものではありません。
注）この運用実績は、ご契約者の支払われた保険料から死亡保障額等に当てられるものを控除した部分の伸び率です。

【特別勘定資産の内訳】

項目	金額（千円）	構成比（%）
預貯金・コールローン	707,290	2.1
日本株式型投資信託①（アクサＲ）	3,074,853	9.2
日本株式型投資信託②（アクサＲ）	4,578,211	13.7
米国株式型投資信託（アクサＲ）	4,515,258	13.5
欧州株式型投資信託（アクサＲ）	3,049,997	9.1
日本債券型投資信託（アクサＲ）	16,859,682	50.5
その他	593,764	1.8
特別勘定合計	33,379,057	100.0

注）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2位を四捨五入しておりますが、合計値に対する調整は行っておりません。

【保有契約高】

項目	件数（件）	金額（千円）
有期型	1,087	2,504,403
終身型	54,442	290,936,682
合計	55,529	293,441,086

注）金額の単位未満は切り捨てとしました。

【特別勘定の解説】

■ 当特別勘定は原則として、５０％を安全資産での運用にしております。
■ 積極的な運用を目指す株式部分は、当面日本株で全体の２５％、欧米株式で２５％の資産配分といたします。
■ リスク分散の観点から、少数銘柄に偏ることなく、資産種類および各資産ごとでの分散投資を心掛け、バランスのとれた運用を行います。

【今後の運用方針】

■ 特別勘定の運用資産における株式と債券の組入れ比率は現行水準を継続します。また、投資対象を幅広く分散することでより安定的な運用を行ってまいります。

（アクサ生命保険株式会社 投資性プロフィットセンター ファンドマネジメント・チーム）

アクサ生命保険株式会社
〒108-8020 東京都港区白金1-17-3
（代表）TEL 03-6737-7777

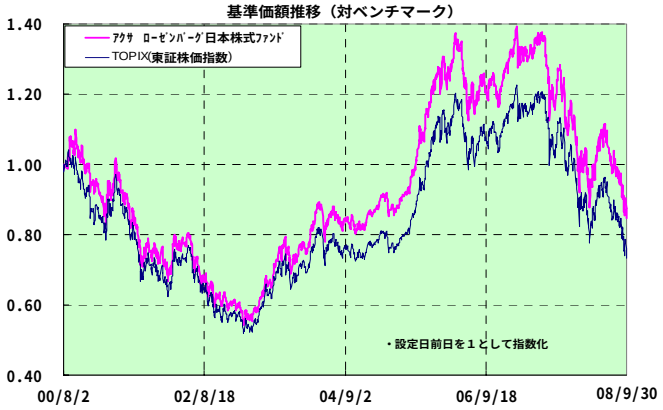
◆ 編集・発行 アクサ生命保険株式会社
契約管理センター

日本株式ファンド（運用会社：アクサ・ローゼンバーグ証券投信投資顧問株式会社）

［運用方針］ ： わが国の証券取引所上場株式および店頭登録銘柄に投資し、信託財産の中・長期的な成長を目指します。割安でかつ成長性の高い銘柄を中心に投資することで、安定的にベンチマークを中・長期的に上回る運用成果を目指します。

［ベンチマーク］ ： TOPIX

基準価額推移（対ベンチマーク）



組入上位銘柄

	銘柄	業種	比率
1	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	銀行業	4.4%
2	トヨタ自動車	輸送用機器	4.0%
3	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	2.2%
4	日本電信電話	情報・通信業	1.8%
5	武田薬品工業	医薬品	1.8%
6	松下電器産業	電気機器	1.7%
7	本田技研工業	輸送用機器	1.7%
8	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	1.7%
9	任天堂	その他製品	1.5%
10	キヤノン	電気機器	1.3%
合計			22.1%
組入銘柄数			497銘柄

＊上記比率は、投資信託組入全銘柄に対する比率となります。

日本バリュー株式ファンド（運用会社：アクサ・ローゼンバーグ証券投信投資顧問株式会社）

［運用方針］ ： わが国の証券取引所上場株式および店頭登録銘柄に投資し、信託財産の中・長期的な成長を目指します。割安でかつ成長性の高い銘柄を中心に積極的に投資することで、ベンチマークを中・長期的に上回る運用成果を目指します。

［ベンチマーク］ ： TOPIX

基準価額推移（対ベンチマーク）

組入上位銘柄

	銘柄	業種	比率
1	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	銀行業	5.7%
2	日本電信電話	情報・通信業	3.5%
3	日立製作所	電気機器	3.0%
4	トヨタ自動車	輸送用機器	2.9%
5	日産自動車	輸送用機器	2.5%
6	松下電器産業	電気機器	2.5%
7	東海旅客鉄道	陸運業	2.4%
8	東日本旅客鉄道	陸運業	2.4%
9	ジェイ エフ イー ホールディングス	鉄鋼	2.2%
10	国際石油開発帝石ホールディングス	鉱業	2.1%
合計			29.2%
組入銘柄数			387銘柄

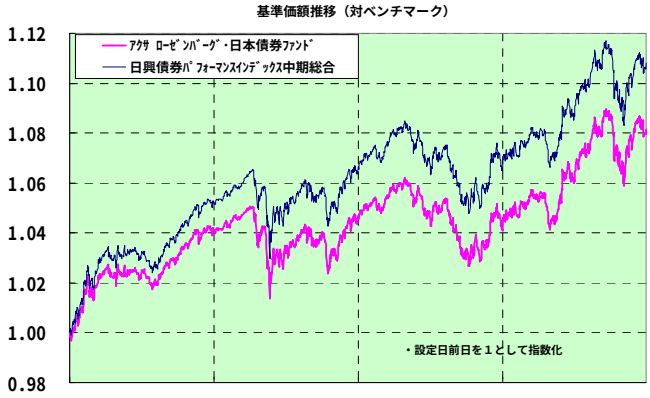
＊上記比率は、投資信託組入全銘柄に対する比率となります。

日本債券ファンド（運用会社：アクサ・ローゼンバーグ証券投信投資顧問株式会社）

［運用方針］ ： 主としてわが国ならびに外国の公社債投資を行い、安定した収益の確保を目指して運用を行います。

［ベンチマーク］ ： 日興債券ﾊﾟﾌｫｰﾏﾝｽ・ｲﾝﾃﾞｯｸｽ中期総合

基準価額推移（対ベンチマーク）



信託財産の構成

	組入比率	ﾃﾞｭﾚｰｼｮﾝ
公社債	99.7%	4.45年
短期資産等*	0.3%	0.00年
合計	100.0%	4.44年

＊債券先物を含む

信託財産の内訳

	組入比率	ﾃﾞｭﾚｰｼｮﾝ
国債	79.9%	4.84年
地方債	0.0%	0.00年
特殊・財投債	0.0%	3.22年
金融債	0.0%	1.72年
社債等	0.0%	2.78年
コールローンその他*	0.0%	0.00年
合計	79.9%	4.44年

＊債券先物を含む

公社債の格付別構成比率

格付区分**	構成比率
AAA	5.4%
AA	89.6%
A	4.5%
BBB	0.5%
BB以下	0.0%
合計	100.0%

** S&P格付を優先

注）ここでは、特別勘定から買付けるファンドのパフォーマンスを評価しています。特別勘定自体のINDEXではないことにご注意ください。

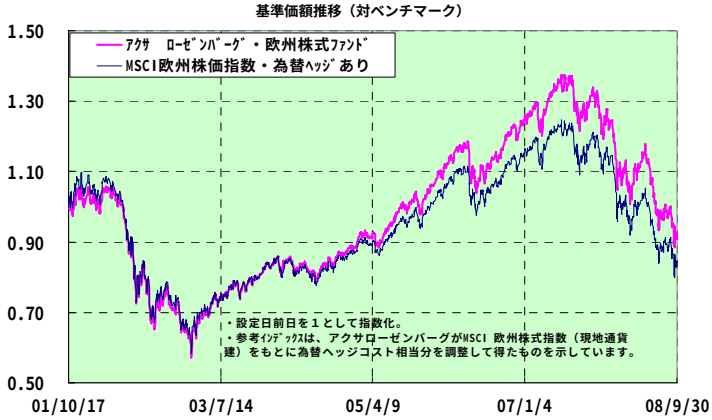
アクサ生命保険株式会社
〒108-8020 東京都港区白金1-17-3
（代表）TEL 03-6737-7777

◆ 編集・発行 アクサ生命保険株式会社
契約管理センター

欧州株式ファンド(運用会社:アクサ・ローゼンバーグ証券投信投資顧問株式会社)

[運用方針]　：幅広い投資対象(欧州約3,500社が対象)を一貫した統計的手法で分析し、独自のクオンツモデルによる銘柄選択を行いかつ、リスクを限定しつつ安定的にベンチマークを上回ることを目標とします。

[ベンチマーク]　：MSCI欧州株式指数(為替ヘッジあり)



組入上位銘柄

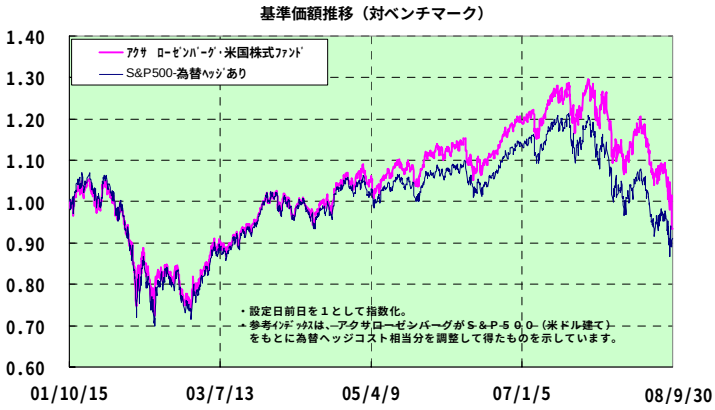
	銘柄	業種	比率
1	BP PLC	エネルギー	2.7%
2	トタル	エネルギー	2.5%
3	ネスレ	食品・飲料・タバコ	2.4%
4	HSBC ホールディングス	銀行	2.2%
5	テレフォニカ	電気通信サービス	2.1%
6	エーオン	公益事業	1.8%
7	サンタンデール銀行	銀行	1.8%
8	ロイヤル・ダッチ・シェル PLC-A SHS	エネルギー	1.7%
9	ENI SPA	エネルギー	1.7%
10	サノフィ・アベンティス	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.6%
合計			20.5%
組入銘柄数			308銘柄

＊上記比率は、投資信託組入全銘柄に対する比率となります。

米国株式ファンド(運用会社:アクサ・ローゼンバーグ証券投信投資顧問株式会社)

[運用方針]　：幅広い投資対象(約6,500社が対象)を一貫した統計的手法で分析し、独自のクオンツモデルによる銘柄選択を行いかつ、リスクを限定しつつ安定的にベンチマークを上回ることを目標とします。

[ベンチマーク]　：S&P500(為替ヘッジあり)



組入上位銘柄

	銘柄	業種	比率
1	エクソンモービル	エネルギー	4.4%
2	シェブロン	エネルギー	2.1%
3	IBM	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.1%
4	AT&T	電気通信サービス	2.1%
5	ゼネラル・エレクトリック	資本財	1.9%
6	ファイザー	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.7%
7	マイクロソフト	ソフトウェア・サービス	1.7%
8	プロクター・アンド・ギャンブル	家庭用品・パーソナル用品	1.7%
9	ジョンソン・エンド・ジョンソン	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.6%
10	ヒューレット・パッカード	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.3%
合計			20.6%
組入銘柄数			288銘柄

＊上記比率は、投資信託組入全銘柄に対する比率となります。

注) ここでは、特別勘定から買付けるファンドのパフォーマンスを評価しています。特別勘定自体のINDEXではないことにご注意ください。

運用協力会社のご紹介

■アクサ・ローゼンバーグ証券投信投資顧問株式会社

アクサ・ローゼンバーグは、マルチ・エクスパートによる資産運用業務をグローバルに展開するアクサ・インベストメント・マネージャーズの日本法人として、機関投資家の資金や投資信託の運用を行う資産運用会社です。1987年の日本進出以来、ファンダメンタルズ情報と最新の運用テクノロジーを結合することにより、一貫した投資哲学に基づく株式のアクティブ運用を行うとともに、債券、オルタナティブ投資商品といった幅広い投資家のニーズに応える高品質な運用商品を提供しています。

アクサ生命保険株式会社
〒108-8020　東京都港区白金1-17-3
(代表) TEL 03-6737-7777

◆ 編集・発行　アクサ生命保険株式会社
契約管理センター