

【引受保険会社】

Global Partner/Net VA

グローバルパートナー/Net VA



〒108-8020 東京都港区白金1-17-3

* Global Partnerおよび Net VA は、弊社変額個人年金保険の販売名称です。

2011年度 (2011年4月～2012年3月) 特別勘定の現況 決算のお知らせ

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。
さて、弊社は去る3月31日に決算を迎えましたので、ここに特別勘定の運用状況をご報告申し上げます。
今後とも何卒ご愛顧の程よろしくお願い申し上げます。

【利用する投資信託の委託会社】

アクサ・インベストメント・マネージャーズ株式会社



アクサ・インベストメント・マネージャーズ株式会社は、マルチ・エキ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。

アライアンス・バーンスタイン* / アライアンス・バーンスタイン株式会社



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・バーンスタインは、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・バーンスタイン株式会社は、アライアンス・バーンスタインの日本拠点で、1986年(アライアンス・キャピタル・マネジメント・ジャパン・インク 東京支店の設立)以来、個人投資家や機関投資家の皆様に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」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」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)(*)」、「リファレンスブック」、「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、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。

* 金融商品取引法の2007年9月30日完全施行により配布を開始しております。

変額個人年金保険 特別勘定の現況

(2011年4月～2012年3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 [2011年4月～2012年3月]

【日本株式市場】

日本株式市場は、下落しました。TOPIX(東証株価指数)は前期末比▲1.73%下落の854.35ポイント(前期末は869.38ポイント)で終了しました。4月は、原発事故収束見通しの不透明感から下落基調が続き、米国景気の減速懸念やギリシャの財政懸念などから6月中旬頃まで軟調な推移となりました。その後ギリシャの財政懸念の後退などにより上昇しましたが、8月に入ると米ドル/円為替で一時、75円台をつけるなど円高が続ぎ、下落しました。11月にはイタリアの長期国債利回りが一時7%を上回るなど信用不安が拡大し、大幅に下落しました。1月から3月にかけては欧州債務不安が和らいだことや円安の進行などにより上昇基調で推移しました。業種別(東証33業種)では、日本たばこ産業が増益となった「食料品」(前期末比+20.56%)が最も上昇した一方、任天堂が減収減益となった「その他製品」(同▲25.58%)が最も下落しました。

【外国株式市場】

米国株式市場は、上昇しました。NYダウは前期末比+7.24%上昇の13,212.04ドル(前期末は12,319.73ドル)で終了しました。8月上旬には米国債の格下げや欧州債務問題の深刻化などを背景に大幅安となりました。その後10月に、好調な米経済指標の発表やEU首脳会議での債務問題に関する包括戦略合意などを受けて大幅に上昇しました。1月以降はギリシャ債務削減交渉の進展やFOMC(米連邦公開市場委員会)が景気判断を上方修正したことなどを背景に、上昇基調で推移しました。欧州株式市場は、下落しました。欧州債務問題をめぐる進退などを背景に、期中は概ね米国と同様の動きとなりました。市場別騰落率は、英FT100は前期末比▲2.37%下落、仏CAC40は同▲14.17%下落、独DAXは同▲1.34%下落となりました。

【日本債券市場】

日本債券市場は、金利上昇の後低下基調で推移しました。新発10年国債利回りは0.985%となりました(前期末は1.255%)。4月は、東日本大震災の復興・復旧に向けた政策が意識される中、財源として国債の増発が警戒されたことなどから、金利は1.3%台へ上昇しました。その後株価が弱含みに転じたことなどから、金利は低下基調で推移しました。7月は、株価の堅調な推移などから、金利は1.1%台後半に上昇しましたが、米国景気の減速懸念を受けて株式市場が軟調な推移となったことから低下基調が続きました。10月以降は欧州債務問題をめぐる進退などから揉み合いで推移しました。日銀は、政策金利である無担保コール翌日物金利の誘導目標を年0.0%から0～0.1%程度で推移するよう金融市場調整を行いました。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】

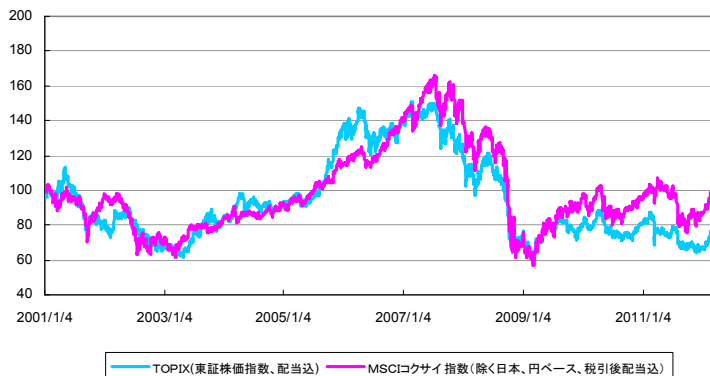
米国債券市場は、大幅に金利が低下しました。米10年国債利回りは2.09%となりました(前期末は3.470%)。8月には、FRB(米連邦準備制度理事會)が超低金利政策を継続する決定をしたことや、欧州債務問題の深刻化などから金利は低下しました。その後は欧州債務問題をめぐる進退などから揉み合いで推移しました。欧州債券市場は、大幅に金利が低下しました。独10年国債利回りは1.794%となりました(前期末は3.354%)。7月下旬以降、欧州債務問題の深刻化を受けて、独国債がリスク回避資金の受け皿となったことから金利は低下しました。その後は欧州債務問題をめぐる進退などから揉み合いで推移しました。FRBは、FF(フェデラル・ファンド)金利の誘導目標を据え置き、年0.00%～0.25%を維持しました。ECB(欧州中央銀行)は4月と7月に政策金利を0.25%ずつ引き上げ、年1.50%としましたが、11月と12月には0.25%ずつ引き下げ、年1.00%としました。

【外国為替市場】

外国為替市場は、円高基調で推移した後、期後半にかけ円安基調で推移しました。米ドル/円相場は、前期末比96銭(+1.15%)円高ドル安の1ドル=82円19銭となりました。4月上旬に米国景気回復期待から一時円安にふれた後、10月頃までは、米国連邦債務の上限問題に係る協議の難航やFRBによる超低金利政策の長期化などから円高基調で推移しました。2月中旬以降は、米国株式市場が堅調だったことや日銀による追加金融緩和と政策の決定などを受け、円安基調で推移しました。ユーロ/円相場は、前期末比7円77銭(+6.61%)円高ユーロ安の1ユーロ=109円80銭となりました。ギリシャの財政懸念が強まったことなどからリスク回避の動きが強まり、円高基調で推移した後、10月の欧州各国による包括戦略の合意などから円安にふれる局面がありました。その後は欧州債務問題の深刻化などから再び円高基調で推移しましたが、2月のギリシャへの追加金融支援策合意などから欧州債務懸念が和らぎ、期末にかけて円安が進行しました。

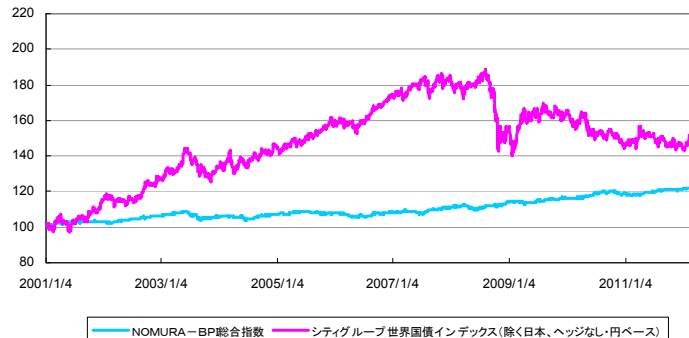
日本と外国の株式市場の推移

*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。

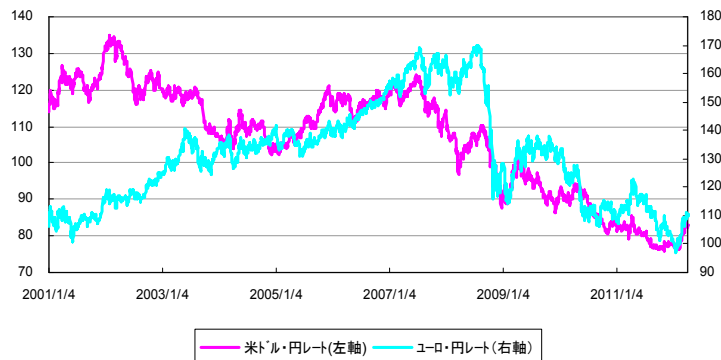


日本と外国の債券市場の推移

*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 0120-778-133

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

変額個人年金保険 特別勘定の現況

(2011年4月～2012年3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	運用方針	利用する投資信託	
			投資信託名	委託会社
ライフ・ソリューション30	株式 30%	マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に、主として日本および欧米各国の株式・公社債を対象に分散投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることをめざします。株式の実質組入れ比率は純資産の30%程度を基本とします。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。	アクサ ローゼンバーグ・ライフ・ソリューション・ファンド 安定型(B) (適格機関投資家私募)	アクサ・インベストメント・マネージャーズ株式会社
	債券 70%			
ライフ・ソリューション50	株式 50%	マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に、主として日本および欧米各国の株式・公社債を対象に分散投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることをめざします。株式の実質組入れ比率は純資産の50%程度を基本とします。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。	アクサ ローゼンバーグ・ライフ・ソリューション・ファンド 安定成長型(B) (適格機関投資家私募)	アクサ・インベストメント・マネージャーズ株式会社
	債券 50%			
ライフ・ソリューション70	株式 70%	マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に、主として日本および欧米各国の株式・公社債を対象に分散投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることをめざします。株式の実質組入れ比率は純資産の70%程度を基本とします。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。	アクサ ローゼンバーグ・ライフ・ソリューション・ファンド 成長型(B) (適格機関投資家私募)	アクサ・インベストメント・マネージャーズ株式会社
	債券 30%			
日本株式	日本株式 100%	マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に、主として日本の株式を対象に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を図ることをめざします。定量スクリーニングによって割安度が高く、かつ成長性の高い銘柄を中心に積極的に投資します。	アクサ ローゼンバーグ・日本バリュー株式ファンド(B) (適格機関投資家私募)	アクサ・インベストメント・マネージャーズ株式会社
世界株式	世界株式 100%	マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界各国(日本を含む)の株式を投資対象に成長の可能性が高いと判断される「セクター」の中から、成長性が高いと思われる銘柄に投資し、信託財産の成長を図ることを目標に積極的な運用を行います。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。	適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・グローバル・グロース・オポチュニティーズH(為替ヘッジあり)	アライアンス・バーンスタイン株式会社
世界債券	世界債券 100%	主として多種通貨建の投資適格格付確定利付証券に投資し、利息、配当収益、割引債券における償還差益および元本の変動等をもって、信託財産の長期的な成長を図ることをめざします。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 グローバル・ボンド・ポートフォリオ(クラス)受益証券	アライアンス・バーンスタイン・エル・ビー
マネー・プール	短期金融資産 100%	マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に、主として円建ての短期公社債や短期金融商品に投資し、安定した収益の確保をめざします。	アクサ ローゼンバーグ・日本円マネー・プール・ファンド(B) (適格機関投資家私募)	アクサ・インベストメント・マネージャーズ株式会社

※ 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、将来変更されることがあります。

※ 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。

【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 0120-778-133

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

変額個人年金保険 特別勘定の現況

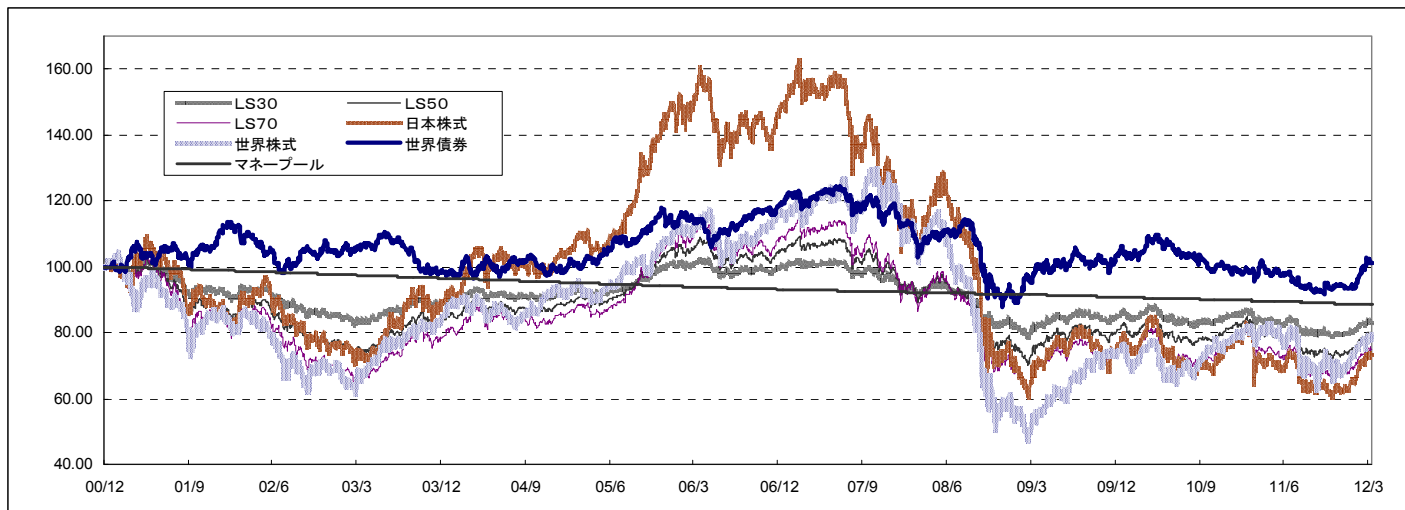
(2011年4月～2012年3月)

- ・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。

特別勘定の運用状況 [2012年3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。



■特別勘定資産の内訳

特別勘定名	資産残高
	金額(千円)
ライフ・ソリューション30	2,775,251
ライフ・ソリューション50	5,954,918
ライフ・ソリューション70	3,354,693
日本株式	3,170,099
世界株式	2,273,242
世界債券	2,303,154
マネーパール	368,648

※ 金額の単位未満は切捨てとしました。

【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 0120-778-133

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

変額個人年金保険 特別勘定の現況

(2011年4月～2012年3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。

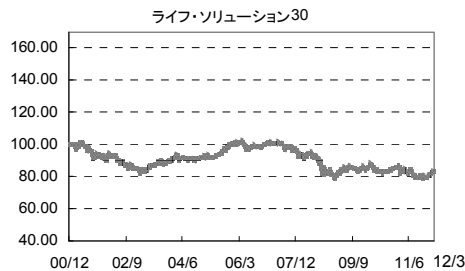
特別勘定 ライフ・ソリューション30 [2012年3月 末日現在]

■特別勘定の運用コメントおよび今後の運用方針

2011年度のユニットプライスの騰落率は▲1.30%となりました。当期は期初に日本では東日本大震災とその影響による混乱が見られましたが、世界的には2010年半ばから、景気は回復基調にあり、好調なアジア経済などを背景に、世界の株式は上昇しました。7月には欧州債務危機の深刻化、8月の米国国債の格下げなどにより投資家のリスク回避姿勢は強まりました。2012年に入り、米国では企業業績や雇用環境の回復、欧州では欧州債務危機に向けた政府、中央銀行、国際機関などによる前向きな動き、日本では金融緩和という追い風もあり、株式市場は上昇に転じました。利用する投資信託では、資産配分効果、銘柄選択効果が総じてプラスとなり、主に上昇した日本株式ファンドがその牽引役となりました。今後も引き続き、当投資信託への投資を行う予定です。

■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。



ライフ・ソリューション30			
	ユニットプライス		騰落率(%)
2012年3月末	83.16	過去1か月	0.76
2011年12月末	79.45	過去3か月	4.67
2011年9月末	80.26	過去6か月	3.61
2011年6月末	83.50	過去1年	▲1.30
2011年3月末	84.26	過去3年	3.07
2010年12月末	85.04	設定来	▲16.84

※ 特別勘定のユニットプライスは、2000年12月18日のプライスを100.00として計算しています。

※ 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。

※ 各特別勘定のユニットプライスは、弊社ホームページ(下記参照)、およびインターネット対応の携帯電話(<https://online.axa.co.jp/ClientWeb/mobile.jsp>)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	ライフ・ソリューション30	
	金額(千円)	比率(%)
現預金・その他	31,114	1.1
その他有価証券	2,744,136	98.9
合計	2,775,251	100.0

※ 特別勘定で利用している国内投資信託は、「その他有価証券」の項目に含まれています。

なお、当特別勘定で利用している投資信託は以下(参考情報)に記載しております。

※ 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。

■特別勘定資産の運用収支状況

項目	金額(千円)
利息配当金収入	19
有価証券売却益	—
有価証券評価益	—
有価証券償還益	—
為替差益	—
その他収益	—
有価証券売却損	—
有価証券評価損	▲608
有価証券償還損	—
為替差損	—
その他費用及び損失	18,279
収支差計	▲17,650

【参考情報】アクサ ローゼンバーグ・ライフ・ソリューション・ファンド 安定型(B) (適格機関投資家私募) [2012年3月 末日現在]

■利用する投資信託について

【投資信託名】 アクサ ローゼンバーグ・ライフ・ソリューション・ファンド 安定型(B) (適格機関投資家私募)
 【委託会社】 アクサ・インベストメント・マネージャーズ株式会社
 【運用方針】

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に、主として日本および欧米各国の株式・公社債を対象に分散投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることをめざします。株式の実質組入れ比率は純資産の30%程度を基本とします。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。

※ 当投資信託は、主として
 アクサ ローゼンバーグ・日本株式マザー・ファンド受益証券(適格機関投資家私募)、
 アクサ ローゼンバーグ・米国株式マザー・ファンド受益証券(適格機関投資家私募)、
 アクサ ローゼンバーグ・欧州株式マザー・ファンド受益証券(適格機関投資家私募)、
 アクサ ローゼンバーグ・日本債券マザー・ファンド受益証券(適格機関投資家私募)、
 アクサ ローゼンバーグ・日本円マネー・ブール・マザー・ファンド受益証券(適格機関投資家私募)
 に投資します。

■当投資信託の資産配分比率

・比率は、投資信託組入全銘柄に対する比率となります。

	基本資産配分	LSF安定型
日本株式	24.00%	25.36%
米国株式	3.00%	4.21%
欧州株式	3.00%	4.52%
日本債券	30.00%	30.22%
短期金融資産等	40.00%	35.69%
合計	100.00%	100.00%

※ 各資産の投資信託欄は、原則、当投資信託における各マザー・ファンド保有率を記載しております。(短期金融資産等については、当投資信託で保有する現金等も含んでおります。)

■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
LSF安定型	0.87%	5.03%	4.27%	▲0.14%	6.86%	▲5.81%
BM	0.56%	4.60%	4.09%	0.29%	8.46%	0.18%
差	0.31%	0.43%	0.19%	▲0.43%	▲1.60%	▲5.99%

※ 設定来の騰落率は、投資信託の設定日(2000年12月21日)の前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して計算しています。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。

※ 「BM」とは、合成ベンチマークを指します。

合成ベンチマークの組合せの比率は以下のとおりです。

	投資信託
東証株価指数(TOPIX) ¹	24.00%
S&P500種株価指数 ² (為替ヘッジコスト相当分を調整して得たもの/円ベース)	3.00%
MSCI欧州株価指数 ³ (為替ヘッジコスト相当分を調整して得たもの/円ベース)	3.00%
日興債券パフォーマンス・インデックス (総合 ⁴ 、中期3年以上7年未満)	30.00%
日本円無担保コールオーバーナイト物レート ⁵ により日々運用したときに得られる投資収益を指数化したもの	40.00%

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しています。

・5ページ～11ページに記載されている「*1～*7」の用語説明は、12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 0120-778-133

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

変額個人年金保険 特別勘定の現況

(2011年4月～2012年3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。

特別勘定 ライフ・ソリューション50 [2012年3月 末日現在]

■特別勘定の運用コメントおよび今後の運用方針

2011年度のユニットプライスの騰落率は▲1.20%となりました。当期は期初に日本では東日本大震災とその影響による混乱が見られましたが、世界的には2010年半ばから、景気は回復基調にあり、好調なアジア経済などを背景に、世界の株式は上昇しました。7月には欧州債務危機の深刻化、8月の米国国債の格下げなどにより投資家のリスク回避姿勢は強まりました。2012年に入り、米国では企業業績や雇用環境の回復、欧州では欧州債務危機に向けた政府、中央銀行、国際機関などによる前向きな動き、日本では金融緩和という追い風もあり、株式市場は上昇に転じました。利用する投資信託では、資産配分効果、銘柄選択効果が総じてプラスとなり、主に上昇した日本株式ファンドがその牽引役となりました。今後も引き続き、当投資信託への投資を行う予定です。

■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。



ライフ・ソリューション50			
	ユニットプライス		騰落率(%)
2012年3月末	79.48	過去1か月	1.32
2011年12月末	73.62	過去3か月	7.96
2011年9月末	74.57	過去6か月	6.59
2011年6月末	79.43	過去1年	▲1.20
2011年3月末	80.44	過去3年	7.78
2010年12月末	81.28	設定来	▲20.51

※ 特別勘定のユニットプライスは、2000年12月18日のプライスを100.00として計算しています。

※ 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。

※ 各特別勘定のユニットプライスは、弊社ホームページ(下記参照)、およびインターネット対応の携帯電話(<https://online.axa.co.jp/ClientWeb/mobile.jsp>)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	ライフ・ソリューション50	
	金額(千円)	比率(%)
現預金・その他	43,167	0.7
その他有価証券	5,911,751	99.3
合計	5,954,918	100.0

※ 特別勘定で利用している国内投資信託は、「その他有価証券」の項目に含まれています。

なお、当特別勘定で利用している投資信託は以下(参考情報)に記載しております。

※ 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。

《参考情報》アクサ ローゼンバーグ・ライフ・ソリューション・ファンド 安定成長型(B) (適格機関投資家私募) [2012年3月 末日現在]

■利用する投資信託について

【投資信託名】 アクサ ローゼンバーグ・ライフ・ソリューション・ファンド 安定成長型(B) (適格機関投資家私募)

【委託会社】 アクサ・インベストメント・マネージャーズ株式会社

【運用方針】

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に、主として日本および欧米各国の株式・公社債を対象に分散投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることをめざします。株式の実質組入れ比率は純資産の50%程度を基本とします。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。

※ 当投資信託は、主として
 アクサ ローゼンバーグ・日本株式マザー・ファンド受益証券(適格機関投資家私募)、
 アクサ ローゼンバーグ・米国株式マザー・ファンド受益証券(適格機関投資家私募)、
 アクサ ローゼンバーグ・欧州株式マザー・ファンド受益証券(適格機関投資家私募)、
 アクサ ローゼンバーグ・日本債券マザー・ファンド受益証券(適格機関投資家私募)、
 アクサ ローゼンバーグ・日本円マネー・プール・マザー・ファンド受益証券(適格機関投資家私募)
 に投資します。

■当投資信託の資産配分比率

・比率は、投資信託組入全銘柄に対する比率となります。

	基本資産配分	LSF安定成長型
日本株式	40.00%	41.46%
米国株式	5.00%	6.13%
欧州株式	5.00%	6.46%
日本債券	25.00%	23.68%
短期金融資産等	25.00%	22.27%
合計	100.00%	100.00%

※ 各資産の投資信託欄は、原則、当投資信託における各マザー・ファンド保有率を記載しております。
 (短期金融資産等については、当投資信託で保有する現金等も含んでおります。)

■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
LSF安定成長型	1.43%	8.34%	7.28%	0.00%	11.83%	▲10.45%
BM	0.92%	7.65%	6.68%	▲0.05%	12.31%	▲6.70%
差	0.51%	0.68%	0.60%	0.05%	▲0.49%	▲3.75%

※ 設定来の騰落率は、投資信託の設定日(2000年12月21日)の前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。

※ 「BM」とは、合成ベンチマークを指します。

合成ベンチマークの組合せの比率は以下のとおりです。

	投資信託
東証株価指数(TOPIX) ¹⁾	40.00%
S&P500種株価指数 ²⁾ (為替ヘッジコスト相当分を調整して得たもの/円ベース)	5.00%
MSCI欧州株価指数 ³⁾ (為替ヘッジコスト相当分を調整して得たもの/円ベース)	5.00%
日興債券パフォーマンス・インデックス (総合・4、中期3年以上7年未満)	25.00%
日本円無担保コールオーバーナイト物レート ⁵⁾ により日々運用したときに得られる投資収益を指数化したもの	25.00%

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しています。

・5ページ～11ページに記載されている「*1～*7」の用語説明は、12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 0120-778-133

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

変額個人年金保険 特別勘定の現況

(2011年4月～2012年3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。

特別勘定 ライフ・ソリューション70 [2012年3月 末日現在]

■特別勘定の運用コメントおよび今後の運用方針

2011年度のユニットプライスの騰落率は▲1.13%となりました。
当期は期初に日本では東日本大震災とその影響による混乱が見られましたが、世界的には2010年半ばから、景気は回復基調にあり、好調なアジア経済などを背景に、世界の株式は上昇しました。7月には欧州債務危機の深刻化、8月の米国国債の格下げなどにより投資家のリスク回避姿勢は強まりました。2012年に入り、米国では企業業績や雇用環境の回復、欧州では欧州債務危機に向けた政府、中央銀行、国際機関などによる前向きな動き、日本では金融緩和という追い追い追い追い追い追い追い追いつき、株式市場は上昇に転じました。利用する投資信託では、資産配分効果、銘柄選択効果が総じてプラスとなり、主に上昇した日本株式ファンドがその牽引役となりました。今後も引き続き、当投資信託への投資を行う予定です。

■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。



ライフ・ソリューション70			
	ユニットプライス	騰落率(%)	
2012年3月末	74.88	過去1か月	1.83
2011年12月末	67.35	過去3か月	11.18
2011年9月末	68.34	過去6か月	9.57
2011年6月末	74.52	過去1年	▲1.13
2011年3月末	75.74	過去3年	12.44
2010年12月末	76.59	設定来	▲25.11

※ 特別勘定のユニットプライスは、2000年12月18日のプライスを100.00として計算しています。

※ 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。

※ 各特別勘定のユニットプライスは、弊社ホームページ(下記参照)、およびインターネット対応の携帯電話(<https://online.axa.co.jp/ClientWeb/mobile.jsp>)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	ライフ・ソリューション70	
	金額(千円)	比率(%)
現預金・その他	23,481	0.7
その他有価証券	3,331,212	99.3
合計	3,354,693	100.0

※ 特別勘定で利用している国内投資信託は、「その他有価証券」の項目に含まれています。

なお、当特別勘定で利用している投資信託は以下(参考情報)に記載しております。

※ 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。

■特別勘定資産の運用収支状況

項目	金額(千円)
利息配当金収入	4
有価証券売却益	—
有価証券評価益	—
有価証券償還益	—
為替差益	—
その他収益	—
有価証券売却損	—
有価証券評価損	▲24,090
有価証券償還損	—
為替差損	—
その他費用及び損失	38,940
収支差計	▲14,845

《参考情報》アクサ ローゼンバーグ・ライフ・ソリューション・ファンド 成長型(B) (適格機関投資家私募) [2012年3月 末日現在]

■利用する投資信託について

【投資信託名】 アクサ ローゼンバーグ・ライフ・ソリューション・ファンド 成長型(B) (適格機関投資家私募)

【委託会社】 アクサ・インベストメント・マネージャーズ株式会社

【運用方針】

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に、主として日本および欧米各国の株式・公社債を対象に分散投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることをめざします。株式の実質組入れ比率は純資産の70%程度を基本とします。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。

※ 当投資信託は、主として
アクサ ローゼンバーグ・日本株式マザー・ファンド受益証券(適格機関投資家私募)、
アクサ ローゼンバーグ・米国株式マザー・ファンド受益証券(適格機関投資家私募)、
アクサ ローゼンバーグ・欧州株式マザー・ファンド受益証券(適格機関投資家私募)、
アクサ ローゼンバーグ・日本債券マザー・ファンド受益証券(適格機関投資家私募)、
アクサ ローゼンバーグ・日本円マネー・プール・マザー・ファンド受益証券(適格機関投資家私募)
に投資します。

■当投資信託の資産配分比率

・比率は、投資信託組入全銘柄に対する比率となります。

	基本資産配分	LSF成長型
日本株式	55.00%	56.72%
米国株式	7.50%	8.54%
欧州株式	7.50%	8.93%
日本債券	17.50%	15.93%
短期金融資産等	12.50%	9.87%
合計	100.00%	100.00%

※ 各資産の投資信託欄は、原則、当投資信託における各マザー・ファンド保有率を記載しております。
(短期金融資産等については、当投資信託で保有する現金等も含んでおります。)

■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
LSF成長型	1.94%	11.59%	10.32%	0.02%	16.66%	▲16.81%
BM	1.25%	10.67%	9.27%	▲0.56%	16.08%	▲13.74%
差	0.69%	0.92%	1.04%	0.59%	0.58%	▲3.07%

※ 設定来の騰落率は、投資信託の設定日(2000年12月21日)の前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は異なります。

※ 「BM」とは、合成ベンチマークを指します。

合成ベンチマークの組合せの比率は以下のとおりです。

	投資信託
東証株価指数(TOPIX) ¹⁾	55.00%
S&P500種株価指数 ²⁾ (為替ヘッジコスト相当分を調整して得たもの/円ベース)	7.50%
MSCI欧州株価指数 ³⁾ (為替ヘッジコスト相当分を調整して得たもの/円ベース)	7.50%
日興債券パフォーマンス・インデックス (総合 ⁴⁾ 、中期3年以上7年未満)	17.50%
日本円無担保コールオーバーナイト物レート ⁵⁾ により日々運用したときに得られる投資収益を指数化したもの	12.50%

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しています。

・5ページ～11ページに記載されている「*1～*7」の用語説明は、12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 0120-778-133

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

変額個人年金保険 特別勘定の現況

(2011年4月～2012年3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。

特別勘定 日本株式 [2012年3月 末日現在]

■特別勘定の運用コメントおよび今後の運用方針

2011年度のユニットプライスの騰落率は▲0.16%となりました。当期の日本株式市場は、前期末比で下落となりました。利用する投資信託については、ベンチマーク比でプラスとなりました。主なプラス要因としては、当期の日本株式市場は、純資産利回りの高い銘柄が相対的に上昇する基調にあり、これらの銘柄を多めに保有していたことや、個別銘柄では上昇した日本たばこ産業を多めに保有していたことなどがあります。また業種別配分もプラスに寄りました。今後も引き続き、当投資信託への投資を行う予定です。

■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。



日本株式			
ユニットプライス		騰落率(%)	
2012年3月末	73.03	過去1ヵ月	2.70
2011年12月末	62.53	過去3ヵ月	16.79
2011年9月末	64.52	過去6ヵ月	13.19
2011年6月末	71.87	過去1年	▲0.16
2011年3月末	73.15	過去3年	9.77
2010年12月末	75.87	設定来	▲26.97

■特別勘定資産の運用収支状況

項目	金額(千円)
利息配当金収入	7
有価証券売却益	-
有価証券評価益	-
有価証券償還益	-
為替差益	-
その他収益	-
有価証券売却損	-
有価証券評価損	▲164,637
有価証券償還損	-
為替差損	-
その他費用及び損失	138,746
収支差計	25,897

※ 特別勘定のユニットプライスは、2000年12月18日のプライスを100.00として計算しています。

※ 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。

※ 各特別勘定のユニットプライスは、弊社ホームページ(下記参照)、およびインターネット対応の携帯電話(<https://online.axa.co.jp/ClientWeb/mobile.jsp>)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	日本株式	
	金額(千円)	比率(%)
現預金・その他	32,621	1.0
その他有価証券	3,137,477	99.0
合計	3,170,099	100.0

※ 特別勘定で利用している国内投資信託は、「その他有価証券」の項目に含まれています。

なお、当特別勘定で利用している投資信託は以下《参考情報》に記載しております。

※ 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。

《参考情報》アクサ ローゼンバーグ・日本バリュー株式ファンド(B) (適格機関投資家私募) [2012年3月 末日現在]

■利用する投資信託について

【投資信託名】 アクサ ローゼンバーグ・日本バリュー株式ファンド(B) (適格機関投資家私募)

【委託会社】 アクサ・インベストメント・マネージャーズ株式会社

【運用方針】

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に、主として日本の株式を対象に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を図ることをめざします。定量スクリーニングによって割安度が高く、かつ成長性の高い銘柄を中心に積極的に投資します。

※ 当投資信託は、主としてアクサ ローゼンバーグ・日本バリュー株式マザーファンド受益証券(適格機関投資家私募)に投資します。

■当投資信託の騰落率

	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	2.82%	17.33%	14.01%	0.94%	14.16%	▲15.35%
BM	2.20%	17.26%	12.24%	▲1.73%	10.43%	▲33.74%
差	0.62%	0.07%	1.77%	2.67%	3.73%	18.39%

※ 設定来の騰落率は、投資信託の設定日(2000年12月21日)の前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。

※ 「BM」とは、ベンチマークを指します。

ベンチマークは、東証株価指数(TOPIX)¹⁾です。

■マザーファンド受益証券の詳細情報

○ 組入上位10銘柄

・ 比率は、マザーファンド受益証券における純資産総額比となります。

順位	銘柄	業種	マザーファンド
1	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	4.52%
2	本田技研工業	輸送用機器	4.21%
3	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	3.62%
4	日本電信電話	情報・通信業	3.24%
5	日産自動車	輸送用機器	3.17%
6	三菱商事	卸売業	3.17%
7	住友商事	卸売業	2.66%
8	KDDI	情報・通信業	2.57%
9	野村ホールディングス	証券、商品先物取引業	2.55%
10	大塚ホールディングス	医薬品	2.38%
合計			32.10%
組入銘柄数			138銘柄

※ 上記銘柄は、推奨または取得の申込みの勧誘を行うものではありません。

・ 表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しています。

・ 5ページ～11ページに記載されている「*1～*7」の用語説明は、12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 0120-778-133

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

変額個人年金保険 特別勘定の現況

(2011年4月～2012年3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。

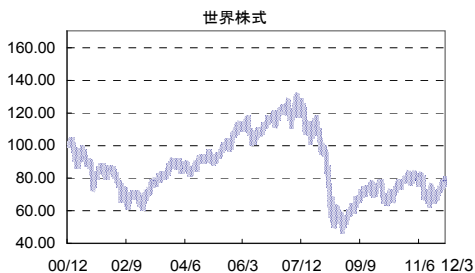
特別勘定 世界株式 [2012年3月 末日現在]

■特別勘定の運用コメントおよび今後の運用方針

2011年度のユニットプライスの騰落率は▲2.75%となりました。
当期の世界の株式市場は、欧州の債務危機による世界経済の減速懸念などを背景とした先行き不透明感から下落基調で推移しましたが、2012年1月以降は、欧州中央銀行(ECB)による欧州各国への流動性供給や米国経済指標の改善などを受けて回復基調に転じました。利用する投資信託のベンチマークとの比較では、情報技術セクターのオーバーウェイトなどがプラス要因となったものの、エネルギー・セクターやヘルスケア・セクターにおける銘柄選択などがマイナス要因となりました。今後も引き続き、当投資信託への投資を行う方針です。

■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。



世界株式			
ユニットプライス		騰落率(%)	
2012年3月末	78.68	過去1か月	0.87
2011年12月末	68.88	過去3か月	14.22
2011年9月末	66.22	過去6か月	18.81
2011年6月末	78.66	過去1年	▲2.75
2011年3月末	80.90	過去3年	50.19
2010年12月末	78.11	設定来	▲21.31

■特別勘定資産の運用収支状況

項目	金額(千円)
利息配当金収入	676
有価証券売却益	—
有価証券評価益	▲27,242
有価証券償還益 為替差益	—
その他収益	—
有価証券売却損	—
有価証券評価損	—
有価証券償還損 為替差損	—
その他費用及び損失	15,244
収支差計	▲41,809

※ 特別勘定のユニットプライスは、2000年12月18日のプライスを100.00として計算しています。

※ 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。

※ 各特別勘定のユニットプライスは、弊社ホームページ(下記参照)、およびインターネット対応の携帯電話(<https://online.axa.co.jp/ClientWeb/mobile.jsp>)にて各営業日にご確認くださいことができます。

■特別勘定資産の内訳

項目	世界株式	
	金額(千円)	比率(%)
現預金・その他	13,816	0.6
その他有価証券	2,259,426	99.4
合計	2,273,242	100.0

※ 特別勘定で利用している国内投資信託は、「その他有価証券」の項目に含まれています。

なお、当特別勘定で利用している投資信託は以下《参考情報》に記載しております。

※ 金額の単位未満は切捨てしました。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。

《参考情報》 適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・グローバル・グロース・オポチュニティーズH(為替ヘッジあり) [2012年3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・バーンスタイン・グローバル・グロース
・オポチュニティーズH(為替ヘッジあり)
【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】

マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界各国(日本を含む)の株式を投資対象に成長の可能性が高いと判断される「セクター」の中から、成長性が高いと思われる銘柄に投資し、信託財産の成長を図ることを目標に積極的な運用を行います。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。
※ 当投資信託は、主としてアライアンス・バーンスタイン・グローバル・グロース・オポチュニティーズ・マザーファンド受益証券に投資します。

■マザーファンド受益証券の詳細情報

○ 組入上位10銘柄

順位	銘柄	国名	セクター	業態	マザーファンド
1	アップル	アメリカ	情報技術	パソコン	3.81%
2	ブリティッシュ・アメリカン・タバコ	イギリス	生活必需品	たばこ	2.76%
3	ネスレ	スイス	生活必需品	食品・飲料	1.98%
4	クアルコム	アメリカ	情報技術	通信システム	1.93%
5	JPモルガン・チェース	アメリカ	金融	総合金融	1.92%
6	アンハイザー・ブッシュ・インベプ	ベルギー	生活必需品	ビール	1.88%
7	ダナハー	アメリカ	資本財・サービス	工具・通信部品	1.77%
8	グーグル	アメリカ	情報技術	インターネット	1.76%
9	IBM	アメリカ	情報技術	コンピューター	1.67%
10	オラクル	アメリカ	情報技術	ソフトウェア	1.55%
合計					21.02%
組入銘柄数					115銘柄

※ 上記銘柄は、推奨または取得の申込みの勧誘を行うものではありません。

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しています。

・5ページ～11ページに記載されている「*1～*7」の用語説明は、12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 0120-778-133

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

変額個人年金保険 特別勘定の現況

(2011年4月～2012年3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。

特別勘定 世界債券 [2012年3月 末日現在]

■特別勘定の運用コメントおよび今後の運用方針

2011年度のユニットプライスの騰落率は+1.29%となりました。利用する投資信託では、期を通して投資適格社債及び商業用モーゲージ証券(CMBS)を高めとしました。国別配分では、ほぼ一貫して米国や英国を高めとしており、欧州はソブリン債務問題のくすぶりから組み入れを低めとし、日本の債券については利回りに魅力が乏しいことからかなり低めとしたことがパフォーマンスにプラス寄与しました。2012年の世界経済は、先進国で経済成長が加速すると見ており、インフレ圧力が高まるため多くの国が金利を引き上げると予想しています。当投資信託では年初に、金利上昇環境において資産保全のため、金利のデュレーションを短めにしていますが、インフレ圧力の高まりからインフレ連動債の保有比率を高めとしています。

■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。



世界債券			
ユニットプライス		騰落率(%)	
2012年3月末	100.97	過去1ヵ月	1.83
2011年12月末	94.33	過去3ヵ月	7.04
2011年9月末	92.67	過去6ヵ月	8.95
2011年6月末	97.92	過去1年	1.29
2011年3月末	99.68	過去3年	2.74
2010年12月末	97.64	設定来	0.97

■特別勘定資産の運用収支状況

項目	金額(千円)
利息配当金収入	102,452
有価証券売却益	-
有価証券評価益	-
有価証券償還益	-
為替差益	-
その他収益	-
有価証券売却損	98,468
有価証券評価損	▲ 49,020
有価証券償還損	-
為替差損	-
その他費用及び損失	-
収支差計	53,003

※ 特別勘定のユニットプライスは、2000年12月18日のプライスを100.00として計算しています。

※ 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。

※ 各特別勘定のユニットプライスは、弊社ホームページ(下記参照)、およびインターネット対応の携帯電話(<https://online.axa.co.jp/ClientWeb/mobile.jsp>)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	世界債券	
	金額(千円)	比率(%)
現金金・その他	22,599	1.0
その他有価証券	2,280,554	99.0
合計	2,303,154	100.0

※ 特別勘定で利用している外国投資信託は、「その他有価証券」の項目に含まれています。

なお、当特別勘定で利用している投資信託は以下《参考情報》に記載しております。

※ 金額の単位未満は四捨五入しました。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。

《参考情報》アライアンス・バーンスタイン グローバル・ボンド・ポートフォリオ (クラスI受益証券) [2012年3月 末日現在]

■利用する投資信託について

【投資信託名】 アライアンス・バーンスタイン グローバル・ボンド・ポートフォリオ (クラスI受益証券)

【委託会社】 アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー

【運用方針】

主として多種通貨建の投資適格格付確定利付証券に投資し、利息、配当収益、割引債券における償還差益および元本の変動等をもって、信託財産の長期的な成長を図ることをめざします。原則として、投資信託の総資産の70%以上を米ドル建ての証券または米ドルをヘッジする証券に投資します。

※ 当投資信託は、米ドル建ルクセンブルグ籍外国投資信託です。

■当投資信託の騰落率

	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	0.06%	1.58%	2.31%	3.86%	27.35%	122.88%
BM	▲0.14%	1.21%	2.09%	6.89%	17.28%	137.31%
差	0.20%	0.37%	0.22%	▲3.03%	10.07%	▲14.43%

※ 設定来の騰落率は、投資信託の設定日(1996年11月20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は異なります。

※ 「BM」とは、ベンチマークを指します。ベンチマークは、パークレイズ・グローバル総合インデックス⁷⁾です。

■当投資信託の詳細情報

○ 組入上位10債券種類

・ 比率は、投資信託組入全銘柄に対する比率となります。

順位	銘柄	国名	格付		投資信託
			ムーディーズ	S&P	
1	カナダ国債(6/1/15)	カナダ	Aaa	AAA	5.19%
2	カナダ国債(3/15/14)	カナダ	Aaa	AAA	4.39%
3	日本国債(3/21/16)	日本	Aa3	AA-	3.31%
4	アメリカインフレ連動債(7/15/16)	アメリカ	Aaa	AA+	2.85%
5	アメリカ国債(5/15/18)	アメリカ	Aaa	AA+	2.83%
6	ファニーメイ(2/1/41-3/1/41)	アメリカ	Aaa	AA+	2.71%
7	アメリカ国債(2/15/15)	アメリカ	Aaa	AA+	2.20%
8	アメリカ国債(11/15/18)	アメリカ	Aaa	AA+	2.08%
9	イギリス国債(6/7/21)	イギリス	Aaa	AAA	2.04%
10	ファニーメイ(3/1/38-5/1/38)	アメリカ	Aaa	AA+	1.62%
合計					29.22%

※ 上記銘柄は、推奨または取得の申込みの勧誘を行うものではありません。

・ 表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しています。

・ 5ページ～11ページに記載されている「*1～*7」の用語説明は、12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 0120-778-133

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

変額個人年金保険 特別勘定の現況

(2011年4月～2012年3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。

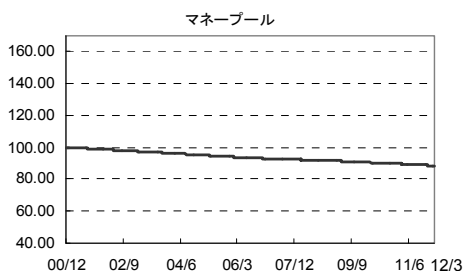
特別勘定 マネープール [2012年3月 末日現在]

■特別勘定の運用コメントおよび今後の運用方針

2011年度のユニットプライスの騰落率は▲1.15%となりました。
当期の日本債券市場は前半は3月11日の東日本大震災、そして後半は欧州債務危機の緊迫化による世界的な需要の落ち込み、長引く円高、タイの洪水の影響などにより、投資家心理に悪影響を及ぼす材料が相次ぎ、年間を通じて投資家のリスク回避姿勢が広まりました。利用する投資信託では、期初から年末にかけて、国債への投資で流動性を確保しつつ、格付けの高い社債への投資を通して利回りの向上を図り、12月には投資家のリスク回避傾向が高まり「質への逃避」から安全資産とされる日本国債が買われたことを背景に、サムライ債の保有比率を減らし、1月、2月には償還した債券の代金で国債を買い増しました。年間を通してみると、利用する投資信託はベンチマークを下回る結果となりました。今後も引き続き、当投資信託への投資を行う予定です。

■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。



金融市場型			
ユニットプライス		騰落率(%)	
2012年3月末	88.62	過去1ヵ月	▲0.06
2011年12月末	88.80	過去3ヵ月	▲0.20
2011年9月末	89.13	過去6ヵ月	▲0.57
2011年6月末	89.41	過去1年	▲1.15
2011年3月末	89.66	過去3年	▲3.18
2010年12月末	89.88	設定来	▲11.37

※ 特別勘定のユニットプライスは、2000年12月18日のプライスを100.00として計算しています。

※ 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。

※ 各特別勘定のユニットプライスは、弊社ホームページ(下記参照)、およびインターネット対応の携帯電話(<https://online.axa.co.jp/ClientWeb/mobile.jsp>)にて各営業日にご確認ください。

■特別勘定資産の内訳

項目	金融市場型	
	金額(千円)	比率(%)
現預金・その他	28,945	7.9
その他有価証券	339,703	92.1
合計	368,648	100.0

※ 特別勘定で利用している国内投資信託は、「その他有価証券」の項目に含まれています。

※ なお、当特別勘定で利用している投資信託は以下《参考情報》に記載しております。

※ 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。

■特別勘定資産の運用収支状況

項目	金額(千円)
利息配当金収入	512
有価証券売却益	-
有価証券評価益	▲295
有価証券償還益	-
為替差益	-
その他収益	-
有価証券売却損	-
有価証券評価損	-
有価証券償還損	-
為替差損	-
その他費用及び損失	-
収支差計	216

《参考情報》アクサ ローゼンバーグ・日本円マネープール・ファンド(B) (適格機関投資家私募) [2012年3月 末日現在]

■利用する投資信託について

【投資信託名】 アクサ ローゼンバーグ・日本円マネープール・ファンド(B) (適格機関投資家私募)

【委託会社】 アクサ・インベストメント・マネージャーズ株式会社

【運用方針】

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に、主として円建ての短期公社債や短期金融商品に投資し、安定した収益の確保をめざします。

※ 当投資信託は、主としてアクサ ローゼンバーグ・日本円マネープール・マザー・ファンド受益証券(適格機関投資家私募)に投資します。

■マザーファンド受益証券の詳細情報

○資産構成

	修正デュレーション	マザーファンド
公社債	0.41年	38.93%
短期資産等	0.42年	61.07%
合計		100.00%

・ 比率は、マザーファンド受益証券における純資産総額比となります。

※ 「修正デュレーション」とは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。

■当投資信託の騰落率

	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	0.05%	0.11%	0.03%	0.05%	0.42%	1.67%
BM	0.01%	0.02%	0.04%	0.08%	0.27%	1.44%
差	0.04%	0.09%	▲0.01%	▲0.03%	0.15%	0.23%

※ 設定来の騰落率は、投資信託の設定日(2000年12月21日)の前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。

※ 「BM」とは、ベンチマークを指します。ベンチマークは、日本円無担保コールオーバーナイト物レート⁵⁾により日々運用したときに得られる投資収益を指数化したものです。

・ 表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しています。

・ 5ページ～11ページに記載されている「*1～*7」の用語説明は、12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 0120-778-133

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

変額個人年金保険

用語説明

- *1 「東証株価指数(TOPIX)」とは、東京証券取引所第一部に上場する国内株全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す代表的な株価指数です。
東証株価指数(TOPIX)は、株式会社東京証券取引所(以下東証証券取引所)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東証証券取引所が有しています。
東証証券取引所は、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。
- *2 「S&P500種株価指数」とは、スタンダード&プアーズ社が公表している株価指数で、米国の主要500社によって構成されています。当該指数に関する一切の知的財産権その他一切の権利はスタンダード&プアーズ社に帰属しています。S&P500種株価指数(為替ヘッジコスト相当分を調整して得たもの)は、S&P500種株価指数(米ドルベース)に対し、委託会社が為替ヘッジコスト相当分を調整して、わが国の対顧客電信売買相場の仲値を用いて円ベースに換算したものです。
- *3 「MSCI欧州株価指数」とは、MSCI Inc. の算出する欧州株式市場の動きを示す指数です。MSCI欧州株価指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。
また、MSCI Inc. は、指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。MSCI欧州株価指数(為替ヘッジコスト相当分を調整して得たもの)は、MSCI欧州株価指数(ユーロベース)に対し、委託会社が為替ヘッジコスト相当分を調整して、わが国の対顧客電信売買相場の仲値を用いて円ベースに換算したものです。
- *4 「日興債券パフォーマンス・インデックス(総合)」とは、日興フィナンシャル・インテリジェンス株式会社が発表している、日本の債券市場の動きを表す指数です。国債、地方債、政府保証債、財投機関債、金融債、事業債などの円建て公募利付債で構成されています。対象となる債券は残存年数1年以上、残存額面10億円以上で、格付機関からBBB格相当以上の格付を取得している発行体に限られます。
同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は日興コーディアル証券株式会社に帰属します。また、日興コーディアル証券株式会社は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。
- *5 「日本円無担保コールオーバーナイト物レート」について。コール市場とは、民間金融機関が短期的な手元資金の余剰や不足を調整するための市場をいいます。
このコール市場において、金融機関間で、担保なしで、翌日に返済することを条件に、短期の資金を貸し・借りする取引に適用される金利を「無担保コールオーバーナイト物レート」といいます。
- *6 「MSCIワールド・インデックス」とは、MSCI Inc. が世界の先進国株式市場のパフォーマンスを測るために開発した指数で、各国の株式時価総額等をベースに算出されたものです。
MSCIワールド・インデックスに関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は、指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
MSCIワールド・インデックス(税引前配当金込/為替ヘッジあり/円ベース)は、MSCIワールド・インデックス(米ドルベース)をもとに、為替ヘッジにかかる費用相当分を考慮して委託会社が円ヘッジベースに換算したものです。
- *7 「パークレイズ・グローバル総合インデックス」は、パークレイズ・バンク・ピ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、世界の投資適格債券市場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。

変額個人年金保険のリスク及び諸費用について ①

【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、主として国内外の株式および公社債を主要投資対象とする投資信託を利用して運用され、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、こ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。
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。
特別勘定における資産運用の結果がご契約者の期待通りでなかった場合でも、当社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】

ご契約者などにご負担いただくこの保険の諸費用は、次のとおりです。

<年金支払開始日前>

●特別勘定のユニットプライス(単位価格)を計算する前にご負担いただく費用

項目	時期	費用	備考
契約初期費用 (増額費用)	特別勘定繰入前	保険料の 2.0%	保険料から契約初期費用として2.0%が控除された後の金額が積立金として特別勘定で運用されます。 (増額費用も同じ)
保険契約管理費 (積立金比例額)	毎日	特別勘定の積立金総額に対して 年率1.2%	当社の経費に充当されます。 (基本保険金額を死亡時に最低保証するための費用および災害死亡保険金のための費用を含みます。)

* 毎日その日の始めの特別勘定の積立金総額に年率1.2%の365分の1を乗じた金額を毎日その日の終わりの特別勘定の積立金総額から控除します。

●ご契約の内容と取引の内容による費用

特別勘定のユニットプライス(単位価格)を計算した後にご負担いただく費用は、次のとおりです。

項目	時期	費用	備考
保険契約管理費 (件数比例額)	月単位の契約応当日	毎月 100円	契約1件あたり毎月の契約応当日の前日の積立金の合計額から控除します。
積立金移転費用	移転時	<書面による移転申込みの場合> 1回目 1,500円 2回目以降は1回につき 2,300円 ^(*)	毎回の移転について積立金から控除します。
		<インターネットによる移転申込みの場合> 月1回の積立金の移転は 無料 2回目からは1回につき 800円 ^(*)	1か月に2回以上積立金の移転を行なう場合、2回目からの移転について積立金から控除します。
貸付利息	月単位の契約応当日 および 貸付金の返済時	貸付金額の年利 1.2%	貸付金制度を利用されたとき、月単位の契約応当日および貸付金の返済時に、積立金から徴収します。

※ 13ページ【変額個人年金保険のリスク及び諸費用について ②】へ続きます。

【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 0120-778-133

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

変額個人年金保険のリスク及び諸費用について ②

解約控除	解約時	積立金額の 8.0%～0.8%	解約日が契約日または増額日より起算して10年未満の場合には、経過年数(1年未満切り上げ)に応じて、積立金額に対して解約控除率(8%から0.8%)を乗じた金額を積立金額から控除します。
	減額時	減額に相当する積立金額の 8.0%～0.8%	減額日が契約日または増額日より起算して10年未満の場合には、経過年数(1年未満切り上げ)に応じて、減額に相当する積立金額に対して解約控除率(8%から0.8%)を乗じた金額を減額に相当する積立金額から控除します。

(*1) 月単位の契約応当日から翌月の契約応当日の前日までに積立金移転を行なった回数

※ 貸付制度は、ご契約が成立後、会社の定める範囲内で何回でも貸付を受けることができます。

※ 将来、上記の内容が変更になることがあります。

●その他間接的にご契約者にご負担いただく運用関係の費用は、次のとおりです。

項目	時期	費用	備考
運用関係費	毎日	ライフ・ソリューション30 年率0.945%程度(税抜0.900%程度)	特別勘定が利用する投資信託の純資産額に対して控除いたします。
		ライフ・ソリューション50 年率1.050%程度(税抜1.000%程度)	
		ライフ・ソリューション70 年率1.155%程度(税抜1.100%程度)	
		日本株式 年率0.840%程度(税抜0.800%程度)	
		世界株式 年率0.8925%程度(税抜0.850%程度)	
		世界債券 年率0.650%程度 ^{*1}	
		マネーパール 年率0.034125%～年率0.483000%程度 (税抜0.0325%～0.4600%程度) ^{*2}	

※ 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、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、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。

*1 世界債券のみ、ルクセンブルグ籍の投資信託を使用しているため、管理報酬等を記載しております。

管理報酬等には、予め定率として決められている管理報酬および管理会社報酬が含まれます。

その他、お客様にご負担いただく手数料には、保管報酬、管理事務代行報酬、名義書換代行報酬、ルクセンブルグ大公国の法令に基づく税金等、有価証券の売買手数料、保有する有価証券の譲渡・償還益および配当やクーポンに対する源泉徴収税等の諸費用がかかりますが、運用資産額の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。

*2 マネーパールの運用関係費は、各月の前月最終5営業日における無担保コールオーバーナイト物レートの平均値に応じて毎月見直されます。

<年金支払開始日以後>

●年金支払開始日以後にご負担いただく費用

項目	時期	費用	備考
年金管理費	年単位の 契約応当日	支払年金額の1.0%	年金支払開始日以後、年単位の契約応当日に責任準備金から控除されます。

※ 年金管理費は、将来変更となる可能性があります。

【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 0120-778-133

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