

【引受保険会社】

Global Partner/Net VA

グローバルパートナー/Net VA



アクサ生命保険株式会社

〒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。

2018年度 (2018年4月～2019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(以下、「ABI」)* /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ABI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。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、株式、債券、マルチアセット、オルタナティブ運用など、幅広い資産運用サービスや商品を提供しています。

*ABI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。

* 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（2018年4月～2019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。
- 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】

日本株式市場は下落しました。年度末の東証株価指数(TOPIX)は前年度末比-7.26%の1,591.64ポイント(前年度末1,716.30ポイント)となりました。年度の前半は、米中貿易摩擦の動向などにより上下に振られる場面もあったものの、堅調な米国株式市場や米金利上昇に伴う為替の円安米ドル高基調での推移などから上昇しました。しかし、年度の後半に入ると、米長期金利の上昇などをを受けた米国株安や円高米ドル安などにより急落し、12月には世界経済に対する先行き不透明感やトランプ米大統領による政権運営に対する警戒感などを受けて下落しました。その後は、米国株式市場の反転上昇や円安米ドル高などを背景に上昇しましたが、年度末にかけて、世界経済に対する先行き不透明感が意識されたことなどから上値の重い展開となりました。年度を通じては下落となりました。

【外国株式市場】

米国株式市場は上昇しました。年度末のNYダウ工業株30種は前年度末比+7.57%の25,928.68ドル(前年度末24,103.11ドル)となりました。年度の前半は、米中貿易摩擦の動向による上下への動きが見られたものの、良好な企業決算の発表などを背景に概ね上昇しました。年度の後半は、10月に米長期金利の上昇に対する懸念などから大きく下落し、その後も米中貿易摩擦に対する懸念やFRB(連邦準備制度理事会)のタカ派姿勢などを受けて下落しました。その後は年末商戦の好調な結果が示されたことやFRBのハト派姿勢などを背景に反転上昇しましたが、世界経済に対する先行き不透明感が意識されたことなどから、年度末にかけて上値の重い展開となりました。年度を通じては上昇となりました。

欧州株式市場は年度前半、米国市場に連れて上昇基調となりましたが、トルコ・リラの急落などにより下落する場面もありました。年度後半は、米国株安や英国のEU(欧州連合)離脱を巡る先行き不安などから一時下落した後、米国株式の反転上昇などを要因に上昇しました。年度末にかけては、上値の重い展開となりました。年間を通しては、市場によってまちまちの展開となりました。市場別の年間の騰落率は、独DAX指数-4.72%、仏CAC40指数+3.55%となりました。

【日本債券市場】

日本債券市場は、10年国債の金利が低下(価格は上昇)し、年度末には-0.095%(前年度末0.045%)となりました。年度前半は、欧米債券市場の金利上昇や日銀の国債買い入れオペ減額などを背景に上昇(価格は下落)、10月初旬には0.155%をつけました。年度後半は、株式市場の下落などを受けた投資家のリスク回避の動きや国内債券需給の引き締まりが意識されたこと、欧米の中央銀行によるハト派姿勢などを受けて低下基調をたどり、-0.100%付近まで下げました。

【外国債券市場】

米国債券市場は、10年国債の金利が低下(価格は上昇)し、年度末には2.405%(前年度末2.739%)となりました。年度前半は、堅調な経済指標や株式市場の上昇、FOMC(連邦公開市場委員会)による利上げ見通しの上方修正などを背景に金利は上昇(価格は下落)しました。年度後半は、年度前半までの流れを受けて10月に3.259%まで上昇しましたが、米国の利上げペースが鈍化するとの見方が広がったことやFRBがFOMCにおいてハト派姿勢を示したことなどを要因に金利は低下しました。年度中に、FRBによる、FF(フェデラル・ファンド)金利の誘導目標引き上げが3回行われ、計0.750%引き上げ、年2.250~2.500%となりました。

欧州債券市場は、独10年国債の金利が低下し、年度末には-0.070%(前年度末0.497%)となりました。年度前半は、米金利の上昇などから一時0.656%へと上昇しましたが、南欧の政治不安の高まりや米中貿易摩擦に対する懸念などの金利低下要因もあり、まちまちの展開となりました。年度後半には、弱めの経済指標やイタリアの財政懸念、経済見通しの下方修正やECB(欧州中央銀行)総裁の利上げ再延期の示唆などを背景に金利は低下基調で推移しました。

【外国為替市場】

米ドル/円相場は、円安米ドル高となり、年度末には110.99円(前年度末106.24円)となりました。年度前半は、米金利が上昇傾向で推移したことなどを背景に円安米ドル高基調で推移しました。その後は、米国株安などから円高米ドル安基調に転じると、12月には米金利の低下やトランプ米大統領による政権運営への警戒感などから大きく円高米ドル安が進みました。その後、米国株式の上昇や米中貿易摩擦に対する懸念の後退などを受けて円安米ドル高基調で推移しました。

ユーロ/円相場は、円高ユーロ安となり、年度末には124.56円(前年度末130.52円)となりました。年度前半は、ECBによる欧州の景気に対する楽観的な見方があった一方で、南欧の政治不安が高まりリスク回避のため安全資産とされる円が買われたことなどを背景に上下に値動きの荒い展開となりました。年度後半は、弱めの経済指標やイタリアの財政懸念などを背景に円高ユーロ安基調となる中、1月初旬には世界的な相場不安から急激に円高ユーロ安に振れました。その後、世界的な株高などを受けて円安ユーロ高基調で推移しました。年度を通じては円高ユーロ安となりました。

【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 <https://www.axa.co.jp/>

変額個人年金保険

特別勘定の現況（2018年4月～2019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、日本を含む世界各国の証券取引所上場株式への投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざします。実質的な外貨建組入資産については、原則として為替ヘッジを行います。	アクサ IM・グローバル(日本含む)株式ファンド(為替ヘッジつき) (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Ⅱ・ポートフォリオ(クラスS1受益証券)	アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー
マネー・プール※1	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。

※1 「マネー・プール」は株価、債券価格、為替等の変動の影響を受ける可能性が低いことを想定した特別勘定です。

ただし、低金利環境下(マイナス金利を含む)では、「マネー・プール」の積立金の増加が期待できないだけでなく、諸費用の控除等により積立金が減少することもありますのでご注意ください。

【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 <https://www.axa.co.jp/>

変額個人年金保険

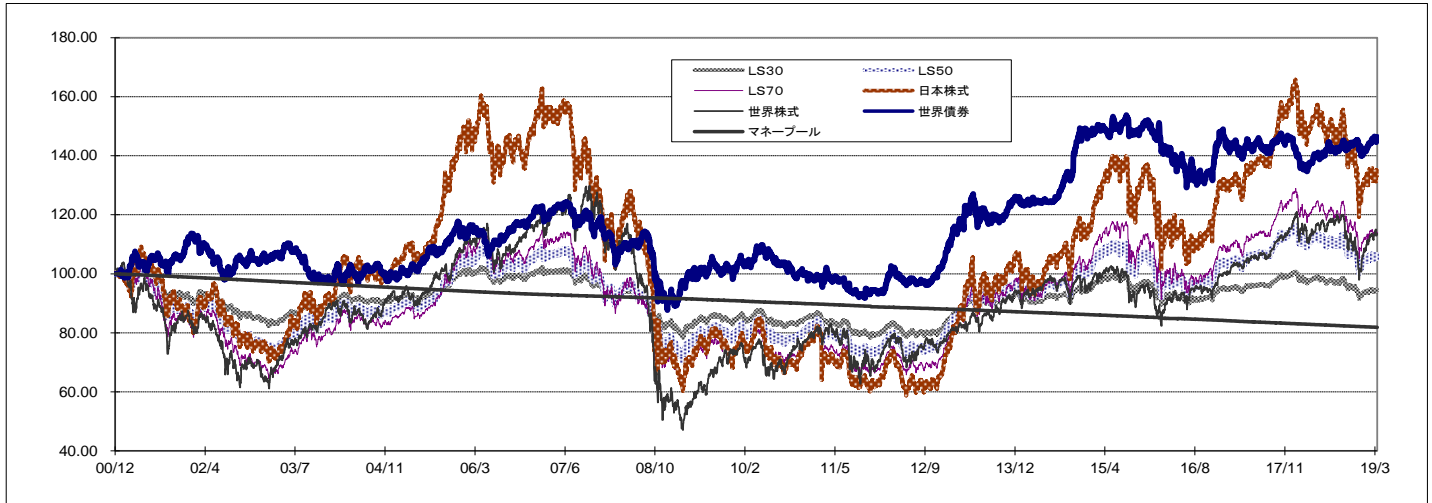
特別勘定の現況（2018年4月～2019年3月）

- ・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。

特別勘定の運用状況 [2019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	1,378,507
ライフ・ソリューション50	4,291,662
ライフ・ソリューション70	3,086,384
日本株式	2,948,891
世界株式	1,941,825
世界債券	1,887,182
マネーパール	221,119

※ 金額の単位未満は切捨てとしました。

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(以下株東証券取引所)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証券取引所が有しています。株東証券取引所は、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・アンド・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・アンド・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た上で円ベースに評価したものです。
- *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、知的財産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(現地通貨ベース)に対し、委託会社が為替ヘッジコスト相当分を調整した上で円ベースに評価したものです。
- *4 ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ビーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ビーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ビーおよびその関係会社またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・日本総合(3・7年)インデックスに対する一切の独占的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、知的財産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(為替ヘッジコスト相当分を調整して得たもの/円ベース)は、MSCIワールド・インデックス(配当込み・クロス・現地通貨建て)に対し、委託会社が為替ヘッジコスト相当分を調整した上で円ベースに評価したものです。
- *7 「ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合インデックス」は、ブルームバーグ・エル・ビーが公表する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一切の権利はブルームバーグ・エル・ビーに帰属します。

【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 0120-778-133

アクサ生命ホームページ <https://www.axa.co.jp/>

変額個人年金保険 特別勘定の現況 (2018年4月～2019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 ライフ・ソリューション30 [2019年3月 末日現在]

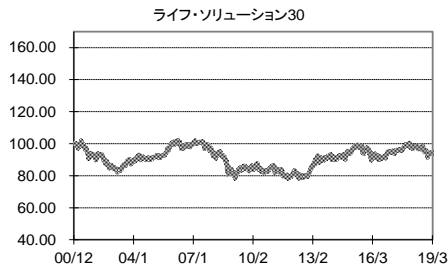
■特別勘定の運用コメントおよび今後の運用方針

当期のユニットプライス騰落率等は下記をご参照願います。

当期の主な動きとしては、世界経済の減速懸念から各国で緩和的な金融政策がとられたこと、米中の貿易摩擦、英国の欧州連合離脱問題があげられます。米国及び欧州株式市場は、中央銀行が政策金利の据え置きを決定したこと等から、期を通じては上昇しました。日本株式は、金融政策の先行き不透明感等を背景に値動きの大きい展開となり、年間では下落しました。日本債券市場は、日銀が現状の金融政策を維持するとの見方から、長期国債利回りは低下しました。利用する投資信託は、主に資産配分効果が、中でも日本株式の資産配分効果がベンチマーク対比のパフォーマンスにマイナス寄与しました。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(%)	
2019年3月末	94.34	1ヵ月	Δ 0.15
2018年12月末	92.70	3ヵ月	1.77
2018年9月末	98.51	6ヵ月	Δ 4.23
2018年6月末	97.40	1年	Δ 3.36
2018年3月末	97.62	3年	1.71
2017年12月末	99.41	設定来	Δ 5.65

■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	—
有価証券売却益	692
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	3,220
有価証券評価損	30,191
有価証券償還損	—
為替差損	—
その他費用及び損失	—
収支差計	Δ 32,720

※ 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、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。

※ 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	ライフ・ソリューション30	
	金額(千円)	比率(%)
現預金・その他	58,636	4.3
その他有価証券	1,319,871	95.7
合計	1,378,507	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。

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)

[2019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・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安定型
日本株式	24.00%	25.00%
米国株式	3.00%	3.09%
欧州株式	3.00%	2.19%
日本債券	30.00%	30.87%
短期金融資産等	40.00%	38.85%
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ヵ月	過去 3ヵ月	過去 6ヵ月	過去 1年	過去 3年	設定来
LSF安定型	Δ0.05%	2.17%	Δ3.79%	Δ2.25%	5.69%	17.06%
BM	Δ0.12%	2.37%	Δ2.99%	Δ1.27%	6.16%	24.67%
差	0.07%	Δ0.20%	Δ0.80%	Δ0.98%	Δ0.47%	Δ7.61%

※ 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	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%
(※)ブルームバーグ・バークレイズ・日本総合 (3-7年)インデックス ⁴	30.00%
日本円無担保コールオーバーナイト物レート ⁵ (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、4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 <https://www.axa.co.jp/>

変額個人年金保険

特別勘定の現況 (2018年4月～2019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。

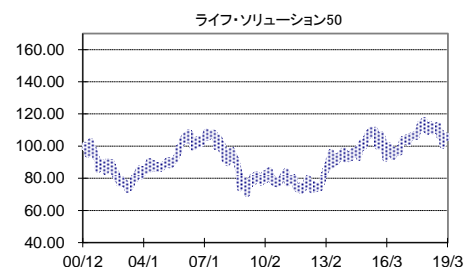
特別勘定 ライフ・ソリューション50 [2019年3月 末日現在]

■特別勘定の運用コメントおよび今後の運用方針

当期のユニットプライス騰落率等は下記をご参照願います。
 当期の主な動きとしては、世界経済の減速懸念から各国で緩和的な金融政策がとられたこと、米中の貿易摩擦、英国の欧州連合離脱問題があげられます。米国及び欧州株式市場は、中央銀行が政策金利の据え置きを決定したこと等から、期を通じては上昇しました。日本株式は、金融政策の先行き不透明感等を背景に値動きの大きい展開となり、年間では下落しました。日本債券市場は、日銀が現状の金融政策を維持するとの見方から、長期国債利回りは低下しました。利用する投資信託は、主に資産配分効果が、中でも日本株式の資産配分効果がベンチマーク対比のパフォーマンスにマイナス寄与しました。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 (%)	
2019年3月末	105.86	1か月	△ 0.18
2018年12月末	102.49	3か月	3.30
2018年9月末	113.10	6か月	△ 6.40
2018年6月末	110.56	1年	△ 4.29
2018年3月末	110.61	3年	7.66
2017年12月末	113.68	設定来	5.87

※ 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、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。

※ 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	195,118	4.5
その他有価証券	4,096,544	95.5
合計	4,291,662	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に記載しております。

※ 金額の単位未満は四捨五入としました。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	—
有価証券売却益	1,819
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	6,449
有価証券評価損	138,797
有価証券償還損	—
為替差損	—
その他費用及び損失	—
収支差計	△ 143,426

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)

[2019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%	41.00%
米国株式	5.00%	5.07%
欧州株式	5.00%	4.17%
日本債券	25.00%	25.94%
短期金融資産等	25.00%	23.82%
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	△0.09%	3.75%	△6.09%	△3.28%	12.14%	31.34%
BM	△0.25%	3.90%	△5.15%	△2.30%	10.20%	31.49%
差	0.16%	△0.15%	△0.94%	△0.97%	1.94%	△0.15%

※ 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⁾	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%
(※)フルームバーグ・バークレイズ・日本総合 (3-7年)インデックス ⁴⁾	25.00%
日本円無担保コールオーバーナイト物レート ⁵⁾ (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、4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 <https://www.axa.co.jp/>

変額個人年金保険

特別勘定の現況 (2018年4月～2019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 ライフ・ソリューション70 [2019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

当期のユニットプライス騰落率等は下記をご参照願います。
 当期の主な動きとしては、世界経済の減速懸念から各国で緩和的な金融政策がとられたこと、米中の貿易摩擦、英国の欧州連合離脱問題があげられます。米国及び欧州株式市場は、中央銀行が政策金利の据え置きを決定したこと等から、期を通じては上昇しました。日本株式は、金融政策の先行き不透明感を背景に値動きの大きい展開となり、年間では下落しました。日本債券市場は、日銀が現状の金融政策を維持するとの見方から、長期国債利回りは低下しました。利用する投資信託は、主に資産配分効果が、中でも日本株式の資産配分効果がベンチマーク対比のパフォーマンスにマイナス寄与しました。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(%)
2019年3月末	113.98	1カ月	△ 0.23
2018年12月末	108.65	3カ月	4.90
2018年9月末	124.50	6カ月	△ 8.45
2018年6月末	120.37	1年	△ 5.12
2018年3月末	120.13	3年	13.32
2017年12月末	124.62	設定来	13.98

■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	—
有価証券売却益	1,968
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	3,740
有価証券評価損	129,961
有価証券償還損	—
為替差損	—
その他費用及び損失	—
収支差計	△ 131,733

※ 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、当期末における、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。

※ 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	ライフ・ソリューション70	
	金額(千円)	比率(%)
現預金・その他	142,560	4.6
その他有価証券	2,943,824	95.4
合計	3,086,384	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に記載しております。

※ 金額の単位未満は四捨五入としました。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。

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)

[2019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・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成長型
日本株式	55.00%	56.24%
米国株式	7.50%	7.48%
欧州株式	7.50%	6.71%
日本債券	17.50%	18.15%
短期金融資産等	12.50%	11.42%
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カ月	過去3カ月	過去6カ月	過去1年	過去3年	設定来
LSF成長型	△0.14%	5.44%	△8.29%	△4.23%	18.16%	39.76%
BM	△0.37%	5.49%	△7.27%	△3.33%	14.15%	36.28%
差	0.24%	△0.05%	△1.03%	△0.90%	4.01%	3.48%

※ 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%
(※)フルームバーグ・バークレイズ・日本総合 (3-7年)インデックス ⁴⁾	17.50%
日本円無担保コールオーバーナイト物レート ⁵⁾ (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、4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 <https://www.axa.co.jp/>

変額個人年金保険

特別勘定の現況 (2018年4月～2019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 日本株式 [2019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

当期のユニットプライス騰落率等は下記をご参照願います。
 当期の日本株式市場は、前年度末比で下落となりました。利用する投資信託については、ベンチマーク対比でマイナスとなりました。当期の日本株式市場は企業規模の大きい銘柄が相対的に上昇する基調にあり、当投資信託ではこれらの銘柄をベンチマーク対比で少なめに保有していたことはマイナス寄与しました。委託会社独自の業種別では、ベンチマーク対比で少なめに保有していた電力や電気機器が上昇したことはマイナス寄与しました。個別銘柄では、ベンチマーク対比で多めに保有していたバンダイナムコホールディングス(7832)やイオン(8267)が上昇したことはプラス寄与しました。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(%)	
2019年3月末	133.49	1ヵ月	△ 0.76
2018年12月末	126.13	3ヵ月	5.84
2018年9月末	154.91	6ヵ月	△ 13.83
2018年6月末	148.91	1年	△ 10.51
2018年3月末	149.17	3年	15.53
2017年12月末	157.57	設定来	33.50

■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	—
有価証券売却益	3,377
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	15,186
有価証券評価損	312,757
有価証券償還損	—
為替差損	—
その他費用及び損失	—
収支差計	△ 324,566

※ 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、当期末における、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。

※ 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	130,903	4.4
その他有価証券	2,817,988	95.6
合計	2,948,891	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。

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)

[2019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	△0.71%	6.41%	△13.92%	△9.91%	20.56%	72.46%
BM	△1.00%	6.53%	△12.41%	△7.26%	18.14%	23.45%
差	0.29%	△0.12%	△1.51%	△2.65%	2.41%	49.01%

※ 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

・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。

○ 組入上位10銘柄

銘柄	業種	マザーファンド
1 トヨタ自動車	輸送用機器	3.44%
2 ソニー	電気機器	2.34%
3 三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	2.28%
4 東海旅客鉄道	陸運業	2.20%
5 本田技研工業	輸送用機器	2.18%
6 みずほフィナンシャルグループ	銀行業	2.09%
7 三菱商事	卸売業	1.93%
8 東京海上ホールディングス	保険業	1.93%
9 KDDI	情報・通信業	1.90%
10 ソフトバンクグループ	情報・通信業	1.83%
合計		22.11%
組入銘柄数		196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、4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 <https://www.axa.co.jp/>

変額個人年金保険

特別勘定の現況 (2018年4月～2019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 [2019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

当期のユニットプライス騰落率等は下記をご参照願います。
 当期の日本を含む世界株式市場は上昇しました。利用する投資信託については、ベンチマーク対比でマイナスとなりました。当期の世界株式市場は、株式の売買が活発に行なわれた銘柄が相対的に下落する基調にあり、当投資信託ではこれらの銘柄をベンチマーク対比で多めに保有していたことはマイナス寄与しました。委託会社独自の業種別では、ベンチマーク対比で多めに保有していたソフトウェアが上昇し、プラス寄与しました。地域別では上昇した北米地域の銘柄を多めに保有していたことはプラス寄与しました。個別銘柄では素材や半導体・半導体製造装置における銘柄選択がマイナス寄与しました。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。



	世界株式		騰落率 (%)	
	ユニットプライス			
2019年3月末	113.43	1ヵ月	0.28	
2018年12月末	101.59	3ヵ月	11.66	
2018年9月末	119.99	6ヵ月	Δ 5.47	
2018年6月末	114.63	1年	1.13	
2018年3月末	112.16	3年	23.22	
2017年12月末	115.26	設定来	13.43	

■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	—
有価証券売却益	5,919
有価証券評価益	43,114
有価証券償還益	—
為替差益	—
その他収益	—
有価証券売却損	641
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	48,392

※ 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、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。

※ 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	世界株式	
	金額(千円)	比率 (%)
現預金・その他	71,971	3.7
その他有価証券	1,869,853	96.3
合計	1,941,825	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。

アクサ IM・グローバル(日本含む)株式ファンド(為替ヘッジつき) (適格機関投資家私募)

[2019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 IM・グローバル(日本含む)株式ファンド(為替ヘッジつき)

<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、日本を含む世界各国の証券取引所上場株式への投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指します。

※ 当投資信託は、主としてアクサ IM・グローバル(日本除く)株式マザーファンド受益証券ならびにアクサ 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)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	0.40%	12.49%	Δ5.20%	2.36%	29.05%	29.24%
BM	1.51%	12.92%	Δ2.94%	5.34%	34.30%	39.81%
差	Δ1.12%	Δ0.43%	Δ2.26%	Δ2.98%	Δ5.26%	Δ10.57%

※ 設定来の騰落率は、投資信託の設定日(2015年9月30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、MSCIワールド・インデックス[®](為替ヘッジコスト相当分を調整して得たもの/円ベース)です。

■マザーファンド受益証券の詳細情報

・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。

○組入上位10銘柄

	銘柄	国名	セクター	マザーファンド
1	AMAZON.COM INC.	アメリカ	小売	2.18%
2	APPLE INC.	アメリカ	テクノロジー・ハードウェア	1.91%
3	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.79%
4	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	1.47%
5	JPMORGAN CHASE & CO.	アメリカ	銀行	1.06%
6	BANK OF AMERICA CORP	アメリカ	銀行	1.03%
7	VERIZON COMMUNICATIONS INC.	アメリカ	電気通信サービス	1.02%
8	ROCHE HOLDING AG	スイス	医薬品・バイオテクノロジー・ライフ	0.93%
9	FACEBOOK INC.	アメリカ	メディア・娯楽	0.87%
10	ORACLE CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	0.86%
	合計			13.11%
	組入銘柄数			711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、4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 <https://www.axa.co.jp/>

変額個人年金保険

特別勘定の現況 (2018年4月～2019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 [2019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

当期のユニットプライス騰落率等は下記をご参照願います。
 当期の当投資信託では、ユーロ圏、米国およびオーストラリアにおける残存期間戦略が主なマイナス要因となりました。一方、ユーロ圏の国債における銘柄選択やユーロ圏の投資適格社債を高めめの組入れとしたセクター配分はプラス要因となりました。通貨配分は全体として大きな寄与はありませんでした。世界経済は、関税引き上げへの懸念などを背景に世界的な貿易量減少等の影響から、2019年前半の経済成長率はやや低下するとみられています。米国経済は、減税や政府歳出拡大により個人消費は衰えないとみており、マイルドな減速にとどまると予想しています。ユーロ圏経済は、世界的な貿易量減少などから2019年は減速すると予想しています。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。



	世界債券	
	ユニットプライス	騰落率(%)
2019年3月末	146.38	1か月 1.21
2018年12月末	143.30	3か月 2.15
2018年9月末	144.62	6か月 1.21
2018年6月末	141.63	1年 6.95
2018年3月末	136.86	3年 2.62
2017年12月末	145.89	設定来 46.38

■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	52,118
有価証券売却益	7,311
有価証券評価益	92,930
有価証券償還益	—
為替差益	194
その他収益	—
有価証券売却損	1,978
有価証券評価損	—
有価証券償還損	—
為替差損	126
その他費用及び損失	—
収支差計	150,450

※ 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、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。

※ 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	89,021	4.7
その他有価証券	1,798,160	95.3
合計	1,887,182	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。

アライアンス・バースタイン・グローバル・ボンドⅡ・ポートフォリオ(クラスS1受益証券)

[2019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・バースタイン・グローバル・ボンドⅡ・ポートフォリオ(クラスS1受益証券)

【委託会社】 アライアンス・バースタイン・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	1.27%	2.46%	4.29%	3.98%	8.13%	164.12%
BM	1.79%	2.99%	4.79%	4.93%	8.69%	202.00%
差	△0.52%	△0.53%	△0.50%	△0.95%	△0.56%	△37.88%

※ 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、フルームバーク・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

・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。

○ 組入上位10債券種類

銘柄	国名	格付		投資信託
		ムーディーズ	S&P	
1 アメリカ国債(8/15/19-8/15/21)	アメリカ	Aaa	AA+	11.03%
2 アメリカ国債(8/15/20)	アメリカ	Aaa	AA+	10.44%
3 ファニーメイ(4/1/49)	アメリカ	Aaa	AA+	6.21%
4 ファニーメイ(4/1/49)	アメリカ	Aaa	AA+	5.20%
5 イタリア国債(3/1/21-8/1/21)	イタリア	Baa3	BBB	4.47%
6 日本インフレ連動債(3/10/24)	日本	A1	A+	3.02%
7 アメリカインフレ連動債(4/15/21)	アメリカ	Aaa	AA+	2.89%
8 スペイン国債(4/30/21)	スペイン	Baa1	A-	2.06%
9 ポーランド国債(9/23/22)	ポーランド	A2	A	1.98%
10 アメリカ国債(2/15/20)	アメリカ	Aaa	AA+	1.91%
合計				49.21%

※ 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、4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 <https://www.axa.co.jp/>

変額個人年金保険

特別勘定の現況（2018年4月～2019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。

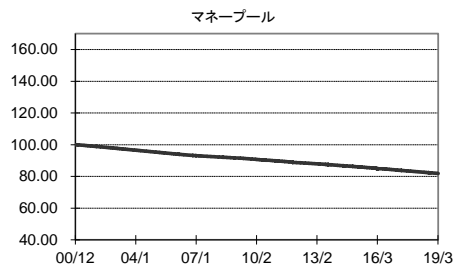
特別勘定 マネープール [2019年3月 末日現在]

■特別勘定の運用コメントおよび今後の運用方針

当期のユニットプライス騰落率等は下記をご参照いたします。
 当期の日本短期債券市場利回りは低下しました。2018年9月までは米国主導の世界景気安定的推移を受け、短期国債利回りは上昇しました。2018年10月以降は、FRB（米国連邦準備制度理事会）の利上げペースの加速や米中通商協議への懸念等を受け、短期国債利回りは低下しました。2019年1月以降は、リスク選好姿勢が戻ったものの、FRB金融引き締め終了観測と年内利上げ見送り表明から、日本短期国債利回りはほぼ変わらずとなりました。利用する投資信託では、サムライ債等の運用がプラス要因となり、年度のリターンはベンチマークを上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。



年月	ユニットプライス	騰落率 (%)	期間	変動
2019年3月末	81.86	1ヵ月		△ 0.11
2018年12月末	82.11	3ヵ月		△ 0.30
2018年9月末	82.37	6ヵ月		△ 0.62
2018年6月末	82.63	1年		△ 1.24
2018年3月末	82.88	3年		△ 3.54
2017年12月末	83.14	設定来		△ 18.14

■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	—
有価証券売却益	2
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	15
有価証券評価損	99
有価証券償還損	—
為替差損	—
その他費用及び損失	—
収支差計	△ 113

※ 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、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。

※ 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	マネープール	
	金額(千円)	比率(%)
現預金・その他	18,057	8.2
その他有価証券	203,061	91.8
合計	221,119	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。

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)

[2019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	0.80年	96.27%
短期資産等	0.00年	3.73%
合計	0.77年	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	△0.01%	△0.01%	△0.03%	△0.05%	△0.03%	2.19%
BM	△0.00%	△0.01%	△0.03%	△0.06%	△0.16%	1.57%
差	△0.01%	0.00%	0.00%	0.01%	0.13%	0.62%

※ 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、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、4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 <https://www.axa.co.jp/>

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。

●ご契約の内容及と取引の内容及による費用

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ヵ月に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。
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。

【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 <https://www.axa.co.jp/>

変額個人年金保険のリスク及び諸費用について ②

●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0.972%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1.080%程度(税抜1.000%程度)	
		ライフ・ソリューション70 年率1.188%程度(税抜1.100%程度)	
		日本株式 年率0.864%程度(税抜0.800%程度)	
		世界株式 年率0.540%程度(税抜0.500%程度)	
		世界債券 年率0.460%程度 ^{*1}	
		マネープール 年率0.035100%～年率0.496800%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、お客さま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ることがあります。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 マネープ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 <https://www.axa.co.jp/>