

特別勘定マンスリーレポート

特別勘定の現況

変額個人年金保険

当資料は、変額個人年金保険における各特別勘定のユニット・プライスの推移を示したものです。なお、当資料中の運用実績に関するグラフ及び数値は、あくまで過去の実績であり、将来の成果を示唆あるいは保証するものではありません。

■ 特定保険契約に関する注意事項

本資料に記載している商品のご契約は、お客様からお預かりした保険料を特別勘定で運用するもので、金融商品取引法の販売・勧誘ルールの特例適用対象となる特定保険契約に該当します。お申込みの際は、「契約締結前交付書面(契約概要／注意喚起情報)」をご契約前に十分にお読みいただき、投資リスクや負担いただく諸費用等の内容についてご理解・ご了解ください。

※各商品別の詳細に関して、添付の「ご注意いただきたい事項—大切なことから」を必ずご覧ください。

この資料の内容は当社ホームページでもご覧になれます。
www.axa-financial.co.jp

運 用 方 針

グローバル 株式型

主に世界各国の株式に分散投資することによって、中長期的な成長を目指します。原則として、為替ヘッジは行いません。

グローバル 債券型

主に世界各国の公社債などに分散投資することによって、中長期的な成長を目指します。原則として、為替ヘッジは行いません。

騰 落 率

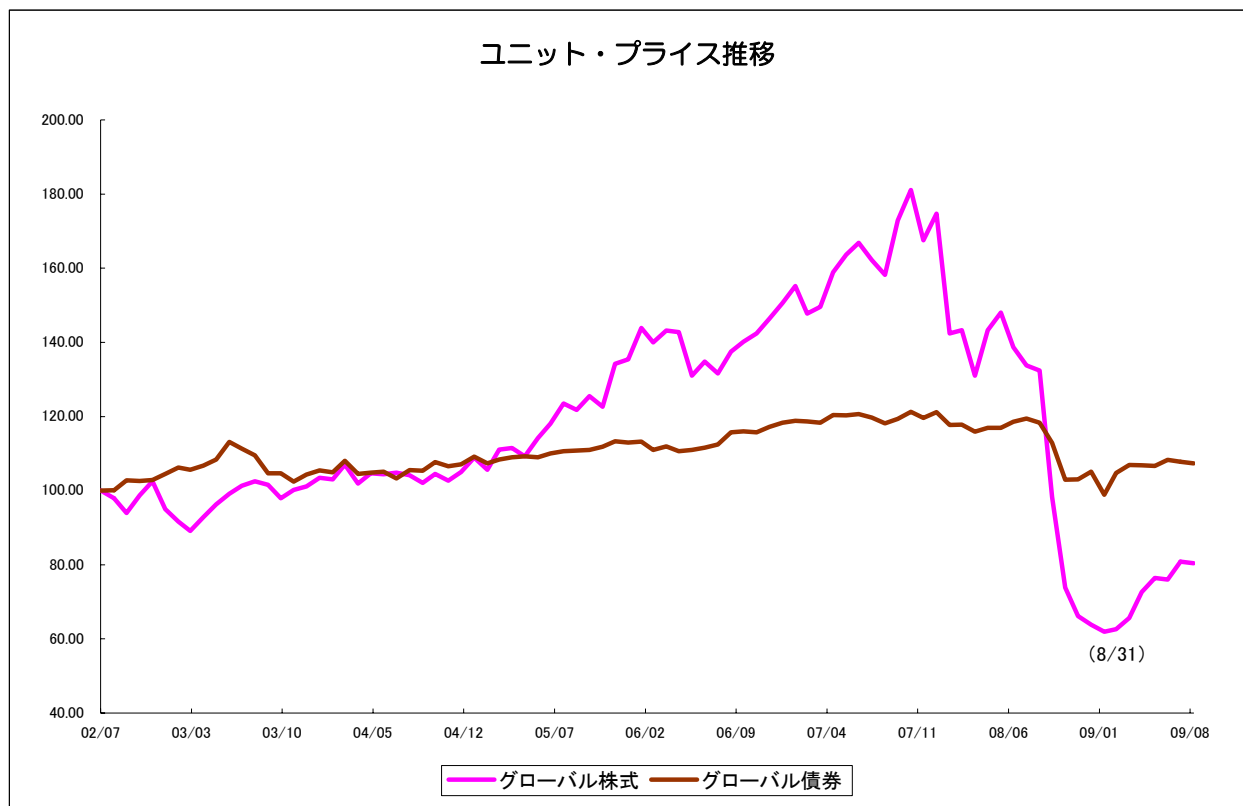
| | 運用開始日 | ユニット・ プライス | 騰落率(単位:%) | | | | | | | |
|----------|-----------|---------------|-----------|-------|-------|---------|---------|---------|---------|--------|
| | | | 過去1ヵ月 | 過去3ヵ月 | 過去6ヵ月 | 過去1年 | 過去3年 | 過去5年 | 設定来 | 年率 |
| グローバル株式型 | 2002年8月1日 | 80.38034021 | ▲ 0.53 | 5.20 | 28.43 | ▲ 39.28 | ▲ 41.55 | ▲ 21.24 | ▲ 19.62 | ▲ 3.03 |
| グローバル債券型 | 2002年8月1日 | 107.35088270 | ▲ 0.42 | 0.61 | 2.46 | ▲ 9.30 | ▲ 7.25 | 1.88 | 7.35 | 1.01 |

(注)変額個人年金保険の騰落率は、保険関係費用控除後の騰落率です。
ユニット・プライスとは特別勘定資産の1ユニット(1口)に対する価格のことで、特別勘定の運用を開始した時点
を「100」として指数化したものです。

(参考値)保険関係費用控除前

| | 騰落率(単位:%) | | | | | | | |
|----------|-----------|-------|-------|---------|---------|---------|--------|--------|
| | 過去1ヵ月 | 過去3ヵ月 | 過去6ヵ月 | 過去1年 | 過去3年 | 過去5年 | 設定来 | 年率 |
| グローバル株式型 | ▲ 0.40 | 5.60 | 29.24 | ▲ 37.68 | ▲ 36.75 | ▲ 13.23 | ▲ 8.28 | ▲ 1.21 |
| グローバル債券型 | ▲ 0.28 | 1.02 | 3.27 | ▲ 7.70 | ▲ 2.45 | 9.88 | 18.70 | 2.45 |

(注)保険関係費用控除前の騰落率は、あくまで参考値であり、『特別勘定騰落率+(保険関係費用1.6%(年率)×
(騰落率計算期間)/365)』で算出しています。



当資料に関する「ご注意いただきたい事項－大切なことから」を5/5ページに掲載していますので必ずご参照ください。

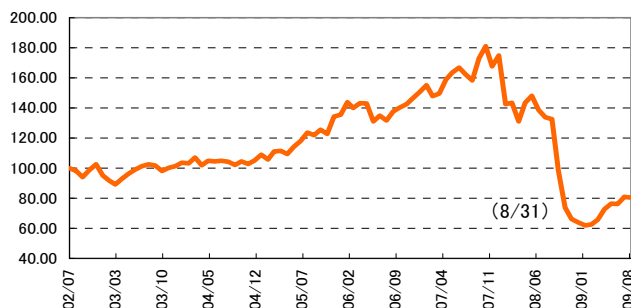
■将来の投資成果を保証するものではありません
当資料に記載されている事項は、現時点または過去の実績を示したものであり、将来の投資成果を保証するものではありません。

2009年8月末

グローバル株式型

主に世界各国の株式に分散投資することによって、中長期的な成長を目指します。原則として、為替ヘッジは行いません。
 MSCI WORLDインデックス(注)を上回る投資成果を目指します。
 (注) MSCI WORLDインデックスとは、モルガン・スタンレー・キャピタル・インターナショナル社が提供する指数で、日本を含む主要各国の株式を包括的に表した指数です。

ユニット・プライスの推移



ユニット・プライスとは、特別勘定の運用実績を把握するための参考値で、特別勘定の運用を開始した時点を「100」として数値化したものです。

ユニット・プライスの収益率

| 収益率 | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 5年 | 設定来 |
|----------------------------|--------|-------|--------|---------|---------|---------|---------|
| グローバル株式型 | ▲0.53% | 5.20% | 28.43% | ▲39.28% | ▲41.55% | ▲21.24% | ▲19.62% |
| グローバル株式型 ※保険関係費用 控除前 | ▲0.40% | 5.60% | 29.24% | ▲37.68% | ▲36.75% | ▲13.23% | ▲8.28% |

特別勘定資産内訳

| | 金額(百万円) | 構成比(%) |
|--------|---------|--------|
| 現金・その他 | 51 | 0.5 |
| 預金 | 10,736 | 99.5 |
| 投資信託 | | |
| 合計 | 10,788 | 100.0 |

グローバル成長株ファンド

【参考】主な投資対象の投資信託の運用状況(出所:日興アセットマネジメント株式会社)

<基準価額の騰落率>

| | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヵ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
| グローバル成長株ファンド | ▲0.40% | 5.58% | 29.54% | ▲38.48% | ▲38.86% | ▲12.84% |
| MSCI ワールドインデックス | 2.31% | 10.13% | 35.83% | ▲31.14% | ▲36.34% | ▲8.54% |

*当ファンドの設定日は2001年10月2日です。

<株式組入上位5ヵ国>

| | | |
|---|------|-------|
| 1 | アメリカ | 52.5% |
| 2 | イギリス | 9.1% |
| 3 | 日本 | 6.8% |
| 4 | スイス | 6.0% |
| 5 | ドイツ | 4.2% |

<株式組入上位10銘柄(銘柄数80)>

| | 銘柄 | 通貨 | 業種 | 比率 |
|----|------------------------------|---------|------------|------|
| 1 | CISCO SYSTEMS INC | アメリカドル | 通信 | 2.6% |
| 2 | ORACLE CORP | アメリカドル | ソフトウェア | 2.5% |
| 3 | BANK OF AMERICA CORP | アメリカドル | 銀行 | 2.3% |
| 4 | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | スイスフラン | 医薬品 | 1.9% |
| 5 | AMGEN INC | アメリカドル | バイオテクノロジー | 1.8% |
| 6 | APPLE INC | アメリカドル | コンピューター | 1.8% |
| 7 | BHP BILLITON PLC | イギリスポンド | 鉱業 | 1.8% |
| 8 | SCHLUMBERGER LTD | アメリカドル | 石油・ガス サービス | 1.7% |
| 9 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | イギリスポンド | 農業 | 1.7% |
| 10 | SIEMENS AG-REG | ユーロ | その他製造 | 1.6% |

<資産構成比>

| | | |
|---|------------|-------|
| 1 | 国内株式(先物含む) | 6.7% |
| 2 | 外国株式(先物含む) | 88.6% |
| 3 | CB | 0.0% |
| 4 | 公社債 | 0.0% |
| 5 | 現金その他 | 4.6% |

<運用コメント>

米国市場は、製造業および住宅関連指標が上振れしたほか、雇用統計も予想を上回る内容となり、景気回復期待から、堅調に始まりました。月半ば以降、消費者信頼感指数の悪化などを受け、急落する場面もありましたが、その後は、米小売大手の底堅い決算内容や主要経済指標の改善傾向などを好感して大きく反発し、上昇基調で月を終えました。欧州市場は、景気底入れ観測や英銀大手の好決算を受け、堅調に始まりました。中旬には、世界経済の先行き不透明感が広がるなか、大幅に下落しましたが、月半ば以降は、ユーロ圏の景況感改善や米国市場の上昇などを受け、急反発しました。

このようななか、ボトムアップによる銘柄選択に基づき、情報技術セクターの銘柄などを積み増した一方、電気通信サービスセクターの銘柄などを一部売却しました。情報技術セクターでは、スマートフォンに対する強い需要と利益率の改善が株価の押し上げ要因として期待されるワイヤレス通信機器製造会社を買増しました。一方、電気通信サービスセクターでは、競争激化による成長減速と収益の圧迫懸念から無線通信サービス会社を一部売却しました。

8月末現在、ベンチマーク対比でオーバーウェイトとしているセクターは情報技術、一般消費財・サービス、対してアンダーウェイトとしているのは金融、公益事業です。

今後も銘柄選定ならびにセクター選定を重視し、世界のリーディング・カンパニーの経営陣との面談を続け、社内のリサーチ資源を幅広く活用し、徹底的なボトムアップ調査を行なっていきます。世界的な競争力を有し、地域市場におけるリーダー格の、質の高い成長型企業を選別し、投資を行ないます。

当資料に関する「ご注意いただきたい事項—大切なこと」を5/5ページに掲載していますので必ずご参照ください。

■将来の投資成果を保証するものではありません

当資料に記載されている事項は、現時点または過去の実績を示したものであり、将来の投資成果を保証するものではありません。

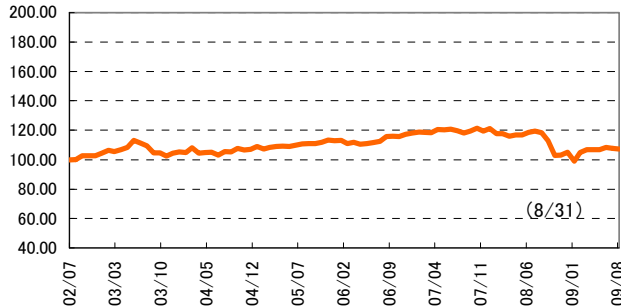
2009年8月末

グローバル債券型

主に世界各国の公社債などに分散投資することによって、中長期的な成長を目指します。原則として為替ヘッジは行いません。
シティグループ世界国債インデックス(注)を上回る投資成果を目指します。

(注)シティグループ世界国債インデックスとは、シティグループ・グローバル・マーケットが算出・公表している指数で、世界主要国の国債の総合利回りを各市場の時価総額で加重平均した指数です。

ユニット・プライスの推移



ユニット・プライスとは、特別勘定の運用実績を把握するための参考値で、特別勘定の運用を開始した時点をも「100」として数値化したものです。

ユニット・プライスの収益率

| 収益率 | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 5年 | 設定来 |
|------------------------------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|
| グローバル債券型 | ▲0.42% | 0.61% | 2.46% | ▲9.30% | ▲7.25% | 1.88% | 7.35% |
| グローバル債券型 ※保険料・運用費用 控除前 | ▲0.28% | 1.02% | 3.27% | ▲7.70% | ▲2.45% | 9.88% | 18.70% |

特別勘定資産内訳

| | 金額(百万円) | 構成比(%) |
|-----------|---------|--------|
| 現金・預金・その他 | 32 | 0.4 |
| 投資信託 | 7,759 | 99.6 |
| 合計 | 7,792 | 100.0 |

グローバル・ボンド・ファンドVA 〈適格機関投資家専用〉

【参考】主な投資対象の投資信託の運用状況(出所:アバディーン投信投資顧問株式会社)

〈基準価額の騰落率〉

| | 1カ月 | 3カ月 | 6カ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|-------------------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|
| グローバル・ボンド・ファンドVA | ▲0.29% | 1.03% | 3.32% | ▲7.89% | ▲2.71% | 22.26% |
| シティグループ世界国債インデックス | ▲0.62% | 0.98% | 4.42% | ▲6.04% | 0.99% | 31.51% |

〈債券地域別投資比率上位5〉

| | |
|---------|--------|
| 1 ユーロ | 44.21% |
| 2 日本円 | 28.11% |
| 3 米ドル | 14.81% |
| 4 英ポンド | 7.29% |
| 5 カナダドル | 1.21% |

投信の純資産総額に対する比率

〈債券組入上位10銘柄(銘柄数112)〉

| | 銘柄 | 通貨 | 償還日 | クーポン | 格付 | 比率 |
|----|--------|-----|------------|-------|-----|-------|
| 1 | ドイツ国債 | EUR | 2037/1/4 | 4.000 | AAA | 4.00% |
| 2 | フランス国債 | EUR | 2016/10/25 | 5.000 | AAA | 2.91% |
| 3 | ドイツ国債 | EUR | 2012/1/4 | 5.000 | AAA | 2.90% |
| 4 | ドイツ国債 | EUR | 2014/7/4 | 4.250 | AAA | 2.88% |
| 5 | 日本国債 | JPY | 2012/6/20 | 1.500 | AA | 2.83% |
| 6 | 日本国債 | JPY | 2014/6/20 | 1.600 | AA | 2.81% |
| 7 | フランス国債 | EUR | 2015/4/25 | 3.500 | AAA | 2.78% |
| 8 | フランス国債 | EUR | 2011/7/12 | 3.500 | AAA | 2.77% |
| 9 | 日本国債 | JPY | 2012/6/20 | 1.300 | AA | 2.57% |
| 10 | ドイツ国債 | EUR | 2016/1/4 | 3.500 | AAA | 2.46% |

投信の純資産総額に対する比率

〈債券通貨別投資比率上位5〉

| | |
|--------|--------|
| 1 日本 | 28.11% |
| 2 ドイツ | 21.08% |
| 3 アメリカ | 16.63% |
| 4 フランス | 11.31% |
| 5 イギリス | 8.02% |

投信の純資産総額に対する比率

〈運用コメント〉

運用概況

欧州を中心に銘柄選択効果が比較的大きなプラス効果となったほか、ユーロ圏や英国のオーバーウェイトしていたことから、地域配分効果や為替効果もプラスに寄与しました。また、米国をやや短期化するなどデュレーション効果も全般にプラスとなり、ポートフォリオ全体としてのパフォーマンスもベンチマークを上回りました。

運用方針

国内債券・海外債券の投資ウェイトにつきましては、このところ国内債券が海外債券に比べてパフォーマンスが良かったため、国内債券のウェイトをベンチマークに比べ低めにする一方、海外債券のウェイトをやや引き上げました。海外債券部分につきましては、これまで通り、欧州圏のウェイトをベンチマーク比で高めに維持する予定です。なお、ベンチマーク比でやや短期化してきた国内債券のデュレーションについては、徐々に長期化し、ベンチマーク比を上回る水準としましたが、さらに国内金利が低下する局面があれば、再度、中立に向けて調整を行う方針です。

当資料に関する「ご注意いただきたい事項ー大切なことから」を5/5ページに掲載していますので必ずご参照ください。

■将来の投資成果を保証するものではありません

当資料に記載されている事項は、現時点または過去の実績を示したものであり、将来の投資成果を保証するものではありません。

▼ご注意いただきたい事項 — 大切なことから

■変額個人年金保険にかかわる諸費用について

| 項目 | 目的 | 費用 | ご負担いただく時期 |
|------------------------------|--|--|---|
| 保険関係費 | 保険契約の締結、維持および管理等に必要な費用(死亡給付金、災害死亡給付金を支払うための費用を含みます。) | 特別勘定の資産総額に対して …年率1.6% | 据置(運用)期間中、特別勘定の資産総額に対して年率/365日を積立金から毎日控除します。 |
| 資産運用関係費 ※ 将来変更されることがあります。 | 特別勘定の管理・運用にかかる費用(特別勘定の運用対象となる投資信託の信託報酬等を含みます。) | グローバル株式型 …年率1.155%程度 グローバル債券型 …年率0.441%程度 | 据置(運用)期間中、各特別勘定の運用対象となる投資信託において、信託財産に対し左記の率を乗じた金額が、信託報酬として毎日控除されます。 |
| 契約管理費 | 基本保険金額が100万円未満のご契約に対し、保険契約の維持、管理に必要な費用 | 毎月500円 | ご契約時は一時払保険料から、以降の据置(運用)期間中は月単位の契約応当日始に積立金から控除します。 |
| 解約控除 | 解約または減額するときに必要な費用 | 積立金額に対して …10%~1% (経過年数に応じ) | 解約時に積立金(減額時は減額に相当する積立金)から控除します。 |
| 年金管理費 ※ 将来変更されることがあります。 | 年金の支払・管理等に必要な費用 | 支払年金額に対して …1% | 年金支払開始日以降、年金支払日に控除します。 |

◇ その他お客さまにご負担いただく手数料には、信託事務の諸費用等、有価証券の売買委託手数料および消費税等の税金がかかりますが、費用の発生前に金額や割合を確定することが困難なため表示することができません。また、これらの費用は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費用を間接的に負担することとなります。

■元本欠損が生じる場合があります

◇ 解約の時期、被保険者の契約年齢等の諸条件により、ご契約者等が受け取る金額の合計額が、お払込保険料の合計額を下回る場合もあります。

◇ 保険会社の業務または財産の状況の変化により、年金額、給付金額、解約払戻金額等が削減されることがあります。

■投資リスクについて

◇ この保険の据置(運用)期間中の運用は特別勘定で行なわれます。特別勘定資産の運用実績に基づいて年金額、死亡給付金額、解約払戻金額等が変動(増減)します。特別勘定資産の運用は、株式および公社債等の価格変動と為替変動等に伴う投資リスクがあり、運用実績によってはお受け取りになる年金額や解約払戻金額の合計額が一時払保険料を下回ることがあります。これらのリスクはすべてご契約者に帰属します。

引受保険会社 アクサ フィナンシャル生命保険株式会社

変額個人年金保険のご検討に際しては、「契約締結前交付書面(契約概要/注意喚起情報)」をご契約前に十分にお読みいただき、投資リスクや負担いただく諸費用等の内容についてご確認・ご了解ください。また、「商品パンフレット」、「ご契約のしおり・約款」、「特別勘定のしおり」、「保険設計書」等をあわせてご覧のうえ、お申込みいただきますようお願いいたします。詳細につきましては、変額保険販売資格を持つ生命保険募集人にご相談ください。

※この資料の募集補助資料としての有効期限は、2009年10月末となります。

【引受保険会社】



〒160-8335 東京都新宿区西新宿1-23-7 新宿ファーストウェスト10F
TEL 03-6911-9100 (代表)
お問合せ窓口：カスタマーサービスセンター

0120-911-999 (無料)
9:00~18:00(土日祝日および12月31日~1月3日を除く)

【お問い合わせ先】