

# ユニット・リンク(有期型) ユニット・リンク保険(有期型)

## リバティ(終身型)/リバティ(有期型) 変額保険(終身型)/変額保険(有期型)

# 特別勘定の月次運用レポート 特別勘定の現況 2024年12月度

### <目次>

1. 特別勘定の種類	1 ページ
2. 運用環境の主な状況	2 ページ
3. 特別勘定の運用実績・状況	3-5 ページ
4. [参考情報]投資信託の運用実績・状況	6-22 ページ
5. 当保険商品のリスク・ご留意いただきたい事項	23 ページ

#### <お知らせ>

2024年12月中に、「欧州株式型」特別勘定において運用関係費の引き下げを目的として、「フィデリティ・欧州株・ファンド」を「フィデリティ・欧州株・ファンド(適格機関投資家専用)」へ変更いたします。

特別勘定の運用方針の変更はありません。

上記の投資信託の入替により、特別勘定の運用関係費は1.26484%程度から1.01404%程度に変更になります。

\*運用関係費は2024年12月のターゲット比率で各投資信託を保有したと仮定して計算した平均運用関係費です。

#### [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

TEL 0120-933-399

平日 9:00~18:00 / 土 9:00~17:00

(日・祝日、12月30日~1月4日を除く)

www.axa.co.jp

- 当資料は、特別勘定の運用実績等をご契約者さまへお知らせするための資料であり、生命保険契約の募集および投資信託の勧誘を目的とした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了承ください。
- アクサ生命は、「運用環境の主な状況」などを信頼できると考えられる情報に基づき作成しておりますが、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。また、「運用実績・状況」に係る内容はいかなるもの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。

(注)ユニット・リンク保険(有期型)、変額保険(終身型)/変額保険(有期型)は現在販売していません。



本商品は、アクサ生命保険株式会社を引受保険会社とする生命保険商品です。預金ではありません。そのため、預金とは異なり元本保証はありません。本商品のリスクや費用については本資料巻末に記載していますので、必ずご確認ください。また、本商品のご検討にあたっては、「契約締結前交付書面(契約概要/注意喚起情報)」「ご契約のしおり・約款」「特別勘定のしおり」をご覧ください。

## 特別勘定の種類

特別勘定名	運用方針
日本株式型	主に日本企業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。 東証株価指数(TOPIX <sup>※1</sup> )を上回る投資成果を目指します。
日本株式 積極運用型	主に日本の成長企業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。 東証株価指数(TOPIX)を上回る投資成果を目指します。
米国株式型	主に米国企業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。 S&P500指数 <sup>※2</sup> を上回る投資成果を目指します。
欧州株式型	主に欧州企業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ヨーロッパ指数 <sup>※3</sup> を上回る投資成果を目指します。
世界株式型 (為替ヘッジなし)	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 KOKUSAIインデックス <sup>※4</sup> を上回る投資成果を目指します。
世界株式型 (為替ヘッジあり)	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、為替ヘッジを行います。 MSCI KOKUSAIインデックス(円ヘッジ)を上回る投資成果を目指します。
世界債券型	主に内外の公社債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。 基本資産配分は国内公社債50%、海外公社債50%とします。 海外公社債の投資部分に対し、原則として、為替ヘッジは行いません。 NOMURA-BPI(総合) <sup>※5</sup> 50%、FTSE世界国債インデックス(除く日本) <sup>※6</sup> 50%で加重平均した複合指数を上回る投資成果を目指します。
金融市場型*	主に国内の公社債および短期金融商品に分散投資することによって、中長期的に安定した投資成果を目指します。 NOMURA-BPI(総合短期) <sup>※7</sup> を上回る投資成果を目指します。
グローバル・ バランス型	主に世界各国の株式および公社債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。 基本資産配分は国内外株式50%、国内外公社債50%とします。基本的に為替ヘッジは行いません。 ただし、市況動向等を勘案して、為替ヘッジを行うことがあります。 MSCI WORLDインデックス <sup>※8</sup> 50%、FTSE世界国債インデックス <sup>※9</sup> 50%で加重平均した複合指数を上回る投資成果を目指します。

※1) 東証株価指数(TOPIX)とは、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社が算出し公表する、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。

※2) S&P500指数とは、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス社が提供する米国株式市場の主要な500銘柄を対象に時価総額加重方式で計算した株価指数です。

※3) MSCIヨーロッパ指数とは、MSCIインクが提供する欧州株式を包括的に表した指数です。

※4) MSCI KOKUSAIインデックスとは、MSCIインクが提供する指数で、日本を除く主要各国の株式を包括的に表した指数です。

※5) NOMURA-BPI総合(NOMURA-ボンド・パフォーマンス・インデックス総合)は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する、わが国の公募利付債市場全体の動きを表す債券の投資収益指数です。

※6) FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

※7) NOMURA-BPI総合短期は、残存期間1年~3年の短期の公募利付債市場全体の動きを表す債券の投資収益指数です。

※8) MSCI WORLDインデックスとは、MSCIインクが提供する指数で、日本を含む主要各国の株式を包括的に表した指数です。

※9) FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

\*「金融市場型」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、「金融市場型」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。

# 運用環境の主な状況

(2024年12月末現在)

## ■ 日本株式市場

日本株式市場は上昇し、TOPIX(東証株価指数)は前月末比+3.89%の2,784.92ポイントとなりました。日本の株式市場は、政策金利引き上げ懸念が後退したことや円安により、輸出企業中心に上昇しました。  
日本小型株式市場は上昇しました。

## ■ 外国株式市場

米国株式市場は下落し、NYダウ工業株30種は前月末比-5.20%の42,573.73ドルとなりました。大型ハイテク株が牽引し、最高値を更新しましたが、長期金利の上昇を嫌気して金融セクターを中心に下落しました。

欧州株式市場は上昇し、独DAX指数は前月末比+1.44%、仏CAC40指数は前月末比+1.08%となりました。欧州株式市場は、ECB(欧州中央銀行)の追加利下げを好感し上昇しました。

新興国株式市場は上昇しました。先進国リート市場は下落しました。

## ■ 日本債券市場

日本の国債市場において、10年国債の金利は上昇(価格は下落)し、月末には1.101%となりました(前月末1.048%)。日銀は利上げを見送ったものの、米国の長期金利の上昇等を受けて日本の長期金利は上昇しました。

## ■ 外国債券市場

米国債券市場において、10年国債の金利は上昇(価格は下落)し、月末には4.533%となりました(前月末4.169%)。12月のFOMC(連邦公開市場委員会)においてFRB(連邦準備制度理事会)が2025年の利下げ見通しを2回の引き下げに回数を減らしたことを受けて、米国の長期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下落しました。

欧州債券市場においては、独10年国債の金利は上昇(価格は下落)し、月末には2.367%となりました(前月末2.088%)。ECB(欧州中央銀行)は追加利下げを行ったものの、米国の長期金利の上昇等の影響を受けて、欧州の長期金利は上昇しました。

## ■ 外国為替市場

米ドル/円相場は前月末比+7.44円の158.18円となりました。日本の長期金利が上昇したものの、米国長期金利の上昇幅の方が大きかったことから日米金利差は拡大し、米ドルは対円で上昇しました。

ユーロ/円相場は前月末比+5.72円の164.92円となりました。日本の長期金利の上昇幅よりも欧州の長期金利の上昇幅の方が大きかったことから日欧金利差が拡大し、ユーロは対円で上昇しました。

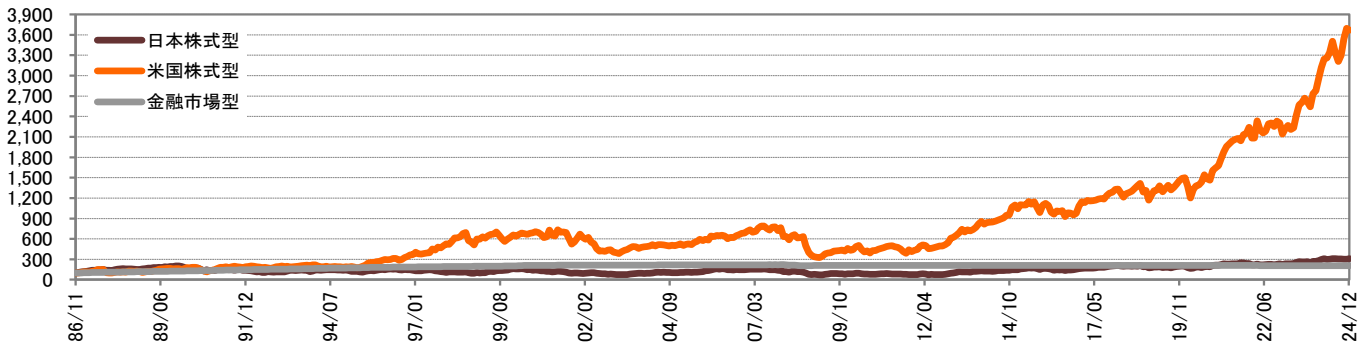
# 特別勘定の運用実績・状況

(2024年12月末現在)

## ■ 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。

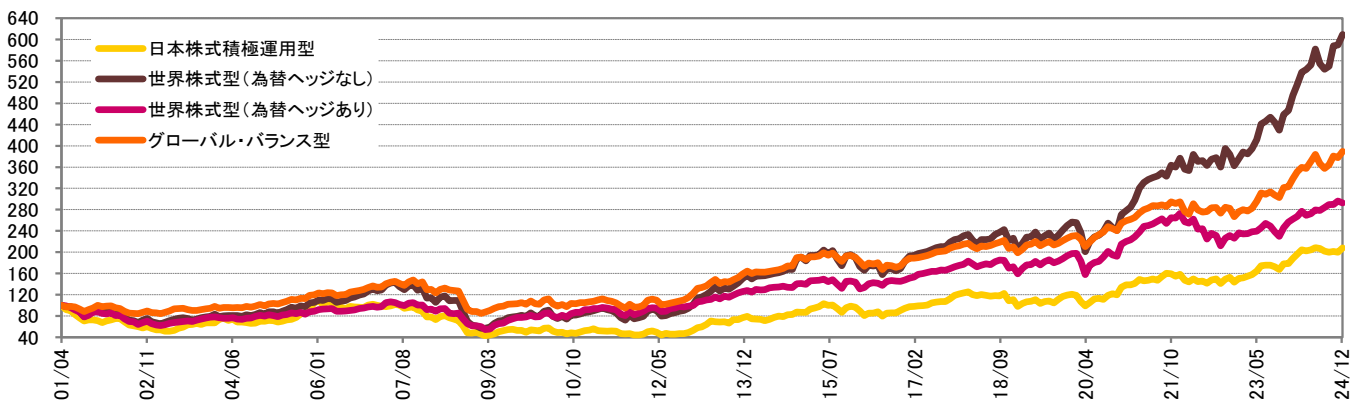
### 日本株式型/米国株式型/金融市場型



### 欧州株式型/世界債券型



### 日本株式積極運用型/世界株式型(為替ヘッジなし)/世界株式型(為替ヘッジあり)/グローバル・バランス型



特別勘定名	特別勘定 設定日	ユニット・プライス 2024年12月末	騰落率(%)						
			1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	5年	設定来
日本株式型	1986/12/1	308.76	2.44%	0.57%	Δ0.74%	15.05%	29.52%	52.38%	208.76%
日本株式積極運用型	2001/5/1	208.19	4.10%	4.08%	Δ0.21%	16.75%	31.52%	72.31%	108.19%
米国株式型	1986/12/1	3,667.06	Δ0.84%	11.11%	4.62%	32.11%	63.69%	145.79%	3567.06%
欧州株式型	1999/4/1	371.10	2.79%	Δ0.77%	Δ5.12%	10.33%	27.22%	61.21%	271.10%
世界株式型 (為替ヘッジなし)	2001/5/1	609.64	3.36%	10.87%	4.74%	30.65%	61.90%	137.33%	509.64%
世界株式型 (為替ヘッジあり)	2001/5/1	292.46	Δ1.28%	1.05%	4.65%	13.91%	7.21%	48.19%	192.46%
世界債券型	1999/4/1	174.16	1.28%	1.36%	Δ1.10%	2.57%	3.69%	7.62%	74.16%
金融市場型	1986/12/1	207.44	Δ0.00%	Δ0.03%	Δ0.05%	Δ0.09%	Δ0.43%	Δ0.76%	107.44%
グローバル・バランス型	2001/5/1	389.50	3.17%	6.99%	1.52%	20.64%	32.11%	69.23%	289.50%

※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」として指数化したものです。

※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。

※上記の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。

# 特別勘定の運用実績・状況

(2024年12月末現在)

## ■ 特別勘定資産の内訳 千円単位

	日本株式型		日本株式積極運用型		米国株式型	
	金額	%	金額	%	金額	%
現預金・その他	1,517,327	4.3	166,710	4.3	2,165,248	4.4
その他有価証券	34,092,340	95.7	3,727,245	95.7	47,423,460	95.6
合計	35,609,666	100.0	3,893,955	100.0	49,588,708	100.0

	欧州株式型		世界株式型(為替ヘッジなし)		世界株式型(為替ヘッジあり)	
	金額	%	金額	%	金額	%
現預金・その他	257,858	4.0	352,931	4.2	83,621	4.8
その他有価証券	6,136,791	96.0	8,090,385	95.8	1,672,897	95.2
合計	6,394,649	100.0	8,443,316	100.0	1,756,518	100.0

	世界債券型		金融市場型		グローバル・バランス型	
	金額	%	金額	%	金額	%
現預金・その他	381,591	4.0	366,797	6.8	1,994,297	4.1
その他有価証券	9,121,374	96.0	5,010,005	93.2	46,760,464	95.9
合計	9,502,965	100.0	5,376,802	100.0	48,754,761	100.0

※各特別勘定で利用している国内投資信託並びに外国投資信託は、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います。

# 特別勘定資産の内訳

(2024年12月末現在)

## 日本株式型

銘柄		投資比率(%)	基本資産配分(%)
現預金・その他		4.3	—
日本株式	Selection Japan Equity Class I	76.4	100.0
	HC日本株バリューマルチマネージャーファンド(適格機関投資家専用)	19.4	

## 日本株式積極運用型

銘柄		投資比率(%)	基本資産配分(%)
現預金・その他		4.3	—
日本株式	フィデリティ・日本成長株・ファンドVA3(適格機関投資家専用)	39.3	100.0
	ピクテ・ニッポン・プレミア・グロース・ファンド(適格機関投資家専用)	56.4	

## 米国株式型

銘柄		投資比率(%)	基本資産配分(%)
現預金・その他		4.4	—
米国株式	SELECTION US EQUITY Class I	95.6	100.0

## 欧州株式型

銘柄		投資比率(%)	基本資産配分(%)
現預金・その他		4.0	—
欧州株式	RICII Russell Investments Pan European Equity Fund Class B	67.2	100.0
	フィデリティ・欧州株・ファンド(適格機関投資家専用)	28.8	

## 世界株式型(為替ヘッジなし)

銘柄		投資比率(%)	基本資産配分(%)
現預金・その他		4.2	—
世界株式	ラッセル・インベストメント外国株式ファンドI-4B(為替ヘッジなし)(適格機関投資家限定)	76.5	100.0
	インデックスファンド海外株式(ヘッジなし)	19.3	

## 世界株式型(為替ヘッジあり)

銘柄		投資比率(%)	基本資産配分(%)
現預金・その他		4.8	—
世界株式	ラッセル・インベストメント外国株式ファンドI-4A(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)	57.0	100.0
	インデックスファンド海外株式(ヘッジあり)	38.2	

## 世界債券型

銘柄		投資比率(%)	基本資産配分(%)
現預金・その他		4.0	—
国内公社債	ラッセル・インベストメント日本債券ファンドI-1(適格機関投資家限定)	42.7	50.0
海外公社債	RIC Russell Investments Global Bond Fund Class A	34.2	50.0
	グローバル・ボンド・ファンドVA<適格機関投資家専用>	19.1	

## 金融市場型

銘柄		投資比率(%)	基本資産配分(%)
現預金・その他		6.8	—
投資信託	フィデリティ・マネー・プールVA(適格機関投資家専用)	93.2	100.0

## グローバル・バランス型

銘柄		投資比率(%)	基本資産配分(%)
現預金・その他		4.1	—
国内外株式	Architas Global Equity Fund Class I	49.3	50.0
国内外公社債	Architas World ex-Japan Passive Bond Fund Class J	38.4	50.0
	グローバル・ボンド・ファンドVA<適格機関投資家専用>	8.2	

※上記の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。

[ご参考 主な投資対象とする投資信託の運用実績・状況]

(2024年12月末現在)

## セレクション・ジャパン・エクイティ

アーキタス・マルチマネージャー・ヨーロッパ・リミテッド

## Selection Japan Equity Class I

Architas Multi-Manager Europe Limited

### ■ 投資信託の特徴

積極的な分散投資のポートフォリオによる長期的な元本の増大を目的として運用を行います。純資産価額の3分の2以上を、日本を本拠地とする、または日本の規制市場で上場、値付けもしくは取引されている株式に投資することにより、その目的を達成することを目指します。

\*当投資信託は、円建アイルランド籍外国投資信託です。

### ■ 純資産総額

100,862 百万円

### ■ 設定日

2021年4月21日

### ■ ベンチマーク

なし

※基準価額の騰落率は、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、実際の投資家利回りとは異なります。

### ■ 基準価額の推移

※設定日を10,000として指数化しています。(税引前分配金再投資)



### ■ 株式組入上位10銘柄

銘柄数: 125

	銘柄	%
1	Man GLG JAPAN COREALPHA-I JPY	4.64
2	Amundi MSCI Japan (DR) ETF	4.39
3	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	3.57
4	ORIX CORP	2.90
5	KDDI CORP	2.69
6	SONY GROUP CORP	2.51
7	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	2.37
8	TOYOTA MOTOR CORP	2.02
9	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	1.53
10	BRIDGESTONE CORP	1.49

### ■ 株式組入上位5業種(%)

1	資本財・サービス	19.16
2	金融	15.83
3	一般消費財・サービス	15.20
4	情報技術	14.31
5	ファンド	9.03

※上記の内容は、ご参考情報として運用会社からの情報を提供するものであり、アクサ生命は内容について一切の責任を負いません。  
※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。  
※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(現金等)を加えて構成されています。  
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。

## HC日本株バリューマルチマネージャーファンド(適格機関投資家専用)

HCアセットマネジメント株式会社

### ■ 投資信託の特徴

主としてファンドへの投資を通じて日本株式に投資し、預かり資産の中長期的な成長をめざして運用を行うことを基本とします。  
ファンドオブファンズ方式で運用を行い、運用成果の向上をめざし、ファンドの変更(追加、削除、入替)を必要に応じ行います。

### ■ 純資産総額

69 億円

### ■ 設定日

2019年11月8日

### ■ 基準価額騰落率 表示桁数未満四捨五入

%	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	3.22	0.83	2.36	17.51	22.72	52.10

### ■ ベンチマーク

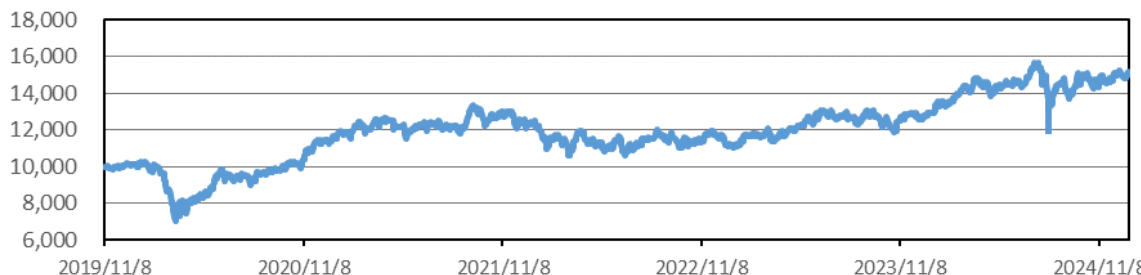
なし

※騰落状況および基準価額は分配金を税引前で再投資したものと計算しています。

### ■ 基準価額の推移

※設定日を10,000として指数化しています。(税引前分配金再投資)

基準価額(円)



組入ファンド	%
コムジェスト日本株式ファンド	49.54%

組入ファンド	%
りそな国内株式リサーチαファンド	50.54%

### ■ 組入上位5業種

	銘柄	%
1	情報技術	23.7%
2	資本財・サービス	17.6%
3	一般消費財・サービス	16.9%
4	金融	11.5%
5	ヘルスケア	9.0%

### ■ 組入上位5業種

	銘柄	%
1	電気機器	16.4%
2	機械	9.7%
3	銀行業	8.2%
4	サービス業	7.8%
5	化学	6.4%

### ■ 株式組入上位5銘柄

	銘柄	%
1	ファーストリテイリング	4.1%
2	ソニーグループ	3.9%
3	三菱重工業	3.9%
4	デクセリアルズ	3.7%
5	日立製作所	3.7%

### ■ 株式組入上位5銘柄

	銘柄	%
1	ソニーグループ	3.7%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	3.7%
3	リクルートホールディングス	3.0%
4	THK	2.1%
5	三菱商事	2.0%

※上記の内容は、ご参考情報として運用会社からの情報を提供するものであり、アクサ生命は内容について一切の責任を負いません。  
※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。  
※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(現金等)を加えて構成されています。  
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。



## フィデリティ・日本成長株・ファンドVA3(適格機関投資家専用)

フィデリティ投信株式会社

## ■ 投資信託の特徴

1. わが国の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式を主要な投資対象とします。2. 個別企業分析により、成長企業(市場平均等に比較し成長力があり、その持続が長期的に可能と判断される企業)を選定し、利益成長性等と比較して妥当と思われる株価水準で投資を行います。3. 個別企業分析にあたっては、日本および世界の主要拠点のアナリストによる企業調査結果を活かし、ポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行ないます。4. ポートフォリオ構築にあたっては、分散投資を基本としリスク分散を図ります。5. 株式への投資は、原則として、高位を維持し、信託財産の総額の65%超を基本とします。6. 「ファミリーファンド方式」により運用を行ないます。7. 日本の株式の代表的な株価指数であるTOPIX(配当込)をベンチマーク(運用目標)とし、長期的にベンチマークを上回る運用成果をあげることが目標とします。(ベンチマークとの連動を目指すものではありません。)

## ■ 純資産総額

1,443 億円

## ■ 設定日

2001年11月29日

## ■ 基準価額・ベンチマーク(BM)騰落率 表示桁数未満四捨五入

%	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	4.15	3.64	△ 2.12	14.00	19.41	306.52
BM	4.02	5.43	0.26	20.45	50.70	310.99
差異	0.13	△ 1.80	△ 2.39	△ 6.45	△ 31.29	△ 4.47

## ■ ベンチマーク

## TOPIX(配当込)

\* TOPIX(配当込)は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されており、配当を考慮したものです。

\* 東証株価指数(TOPIX)(以下「TOPIX」という。)の指数値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

※基準価額の騰落率は、収益分配金を再投資することにより算出された騰落率です。

※累積投資額は、ファンド設定時に10,000円でスタートしてからの収益分配金を再投資した実績評価額です。

ただし、購入時手数料および収益分配金にかかる税金は考慮していません。ベンチマークはファンド設定前日を10,000円として計算しています。

※基準価額は運用管理費用控除後のものです。

※当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

## ■ 基準価額の推移



(2024年11月29日現在)

## ■ 株式組入上位10銘柄

組入銘柄数 174

	銘柄	業種	%
1	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	4.4
2	ソニーグループ	電気機器	4.2
3	日立製作所	電気機器	3.9
4	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	3.5
5	伊藤忠商事	卸売業	3.2
6	リクルートホールディングス	サービス業	3.1
7	キエンス	電気機器	3.0
8	東京海上ホールディングス	保険業	2.7
9	信越化学工業	化学	2.4
10	トヨタ自動車	輸送用機器	2.0

※業種は東証33業種に準じて表示しています。

※未払金等の発生により「現金・その他」の数値がマイナスになることがあります。

※「株式組入上位10銘柄」、「組入上位5業種」、「市場別組入状況」、「資産別組入状況」はマザーファンド・ベース、対純資産総額比率の数値です。

## ■ 組入上位5業種

	業種	%
1	電気機器	19.0
2	銀行業	9.9
3	輸送用機器	6.9
4	小売業	6.4
5	卸売業	6.1

## ■ 市場別組入状況

市場	%
東証プライム	95.2
東証スタンダード	1.4
東証グロース	0.5
その他市場	-

## ■ 資産別組入状況(%)

株式	97.1
新株予約権証券(ワラント)	-
投資信託・投資証券	-
現金・その他	2.9

当資料は、情報提供を目的としたものであり、ファンドの推奨(有価証券の勧誘)を目的としたものではありません。本資料に記載の内容は将来の運用結果等を保証もしくは示唆するものではありません。当資料は、信頼できる情報をもとにフィデリティ投信が作成しておりますが、厳密な意味での正確性・完全性について当社が責任を負うものではありません。上記情報は、作成時点のものであり、市場の環境やその他の状況によって予告なく変更することがあります。

**ピクテ・ニッポン・プレミア・グロース・ファンド(適格機関投資家専用)**

ピクテ・ジャパン株式会社

**■ 投資信託の特徴**

わが国の金融商品取引所(これに準ずるものを含みます。)に上場されている株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行います。組入銘柄の選択に当たっては、企業のファンダメンタルズ分析を重視し、成長性と株価を相対評価して行います。また、変革を実行できる企業と経営者に焦点を当てます。

ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「ピクテ・ニッポン・プレミア・グロース・ファンド・マザーファンド受益証券」を主要投資対象とします。なお、直接株式に投資を行う場合があります。

**■ 純資産総額**

21.97 億円

**■ 設定日**

2002年5月30日

**■ 基準価額騰落率** 表示桁数未満四捨五入

%	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	4.39	4.75	1.05	20.09	43.16	313.93

**■ ベンチマーク**

なし

※騰落状況および基準価額は分配金を税引前で再投資したものと計算しています。

**■ 基準価額の推移**

※設定日の前日を10,000として指数化しています。(税引前分配金再投資)

**■ 株式組入上位10銘柄**

銘柄数: 70

	銘柄名	業種	%
1	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	4.51
2	ソニーグループ	電気機器	3.91
3	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	3.91
4	日立製作所	電気機器	3.71
5	トヨタ自動車	輸送用機器	3.42
6	リクルートホールディングス	サービス業	3.04
7	キーエンス	電気機器	2.65
8	オリックス	その他金融業	2.43
9	スズキ	輸送用機器	2.09
10	デンソー	輸送用機器	1.90

**■ 市場別上位組入比率(%)**

1	プライム	99.07
2	スタンダード	0.51
3	--	--
4	--	--
5	--	--

**■ 組入上位5業種(%)**

1	電気機器	28.28
2	銀行業	9.30
3	輸送用機器	8.87
4	機械	8.04
5	精密機器	6.45

※組入比率は実質比率(マザーファンドの組入比率×マザーファンドにおける当該資産の組入比率)です。株式への投資と同様な効果を有する証券がある場合、株式に含めています。

※上記の内容は、ご参考情報として運用会社からの情報を提供するものであり、アクサ生命は内容について一切の責任を負いません。  
 ※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。  
 ※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(現金等)を加えて構成されています。  
 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。

## ラッセル・インベストメント外国株式ファンドI-4B(為替ヘッジなし)(適格機関投資家限定)

ラッセル・インベストメント株式会社

## ■ 投資信託の特徴

日本を除く世界先進各国の市場において取引されている株式を主要投資対象とし、安定的にベンチマーク(MSCI KOKUSAI(配当込み、円ベース))を上回ることを目標として運用を行います。

グロース型、バリュー型、マーケット・オリエンテッド型などの異なる運用スタイルを持つ運用会社を最適な割合で組み合わせ、超過収益の源泉や運用プロセスの分散を図りつつ、超過収益への貢献度が高い銘柄選択において、各運用会社の特性を最大に活かせるようファンドを運用します。

原則として為替ヘッジを行いません。

ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「ラッセル・インベストメント外国株式マザーファンド」を主要投資対象とします。

## ■ 純資産総額

81.15 億円

## ■ 設定日

2003年11月18日

## ■ ベンチマーク

MSCI KOKUSAI(配当込み、円ベース)

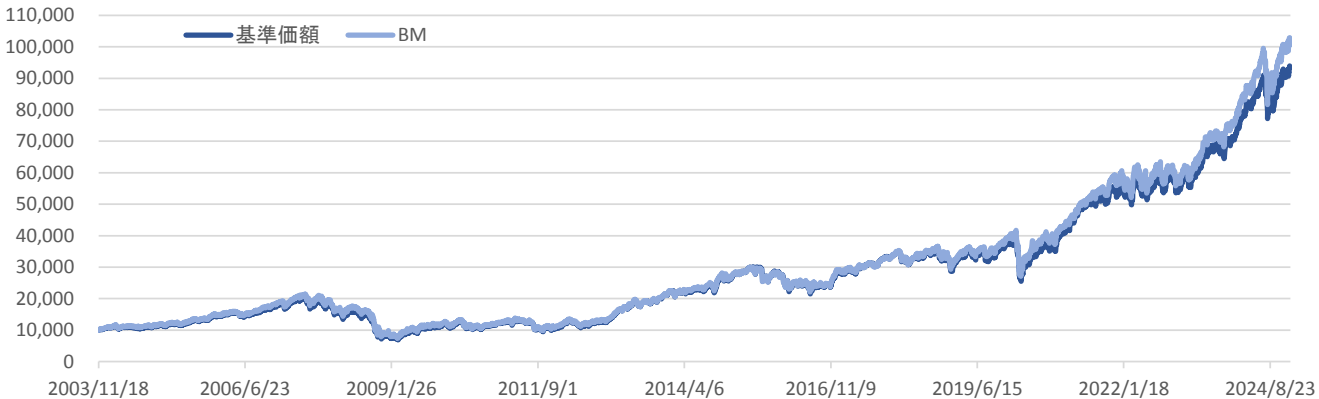
## ■ 基準価額・ベンチマーク(BM)騰落率 表示桁数未満四捨五入

%	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	3.41	11.12	4.82	31.80	65.43	834.02
BM	1.82	10.03	4.19	33.62	67.57	903.04
差異	1.59	1.09	0.63	△ 1.82	△ 2.14	△ 69.02

※騰落状況および基準価額は分配金を税引前で再投資したものと計算しています。

## ■ 基準価額の推移

※設定日を10,000として指数化しています。(税引前分配金再投資)



## ■ 株式組入上位10銘柄 (%)

銘柄	通貨	比率①
Microsoft Corp.	USD	3.6
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. (ADR)	USD	2.8
Meta Platforms, Inc. Class A	USD	2.7
Apple Inc.	USD	2.6
ALPHABET INC-CL A	USD	2.1
Amazon.com, Inc.	USD	2.0
MasterCard Inc.	USD	1.7
NVIDIA Corp.	USD	1.5
ALPHABET INC-CL C	USD	1.3
Moody's Corp.	USD	1.1

## ■ 地域別構成比率 (%)

地域	比率
北米地域	77.8
ユーロ地域	9.4
ユーロ除く欧州	7.9
その他	4.9

## ■ 外部委託運用会社 (%)

運用会社	運用スタイル	目標配分②
パインストーン[投資助言]*	グロース型	14.5
モルガン・スタンレー[投資助言]*	グロース型	12.5
サンダース[投資助言]*	バリュー型	16.5
プジーナ[投資助言]*	バリュー型	16.5
ニューメリック[投資助言]*	マーケット・オリエンテッド型	18.0
RIIS	ポートフォリオ特性補強型	22.0

①比率は株式評価額合計に占める割合

②数%程度のキャッシュ・エクイタイゼーション(流動資金の株式化)部分等を除きます。

\*当該運用会社の投資助言に基づき、ラッセル・インベストメント・インプリメンテーション・サービシーズ・エル・エル・シー(RIIS)が運用の指図を行います。

※上記の内容は、ご参考情報として運用会社からの情報を提供するものであり、アクサ生命は内容について一切の責任を負いません。

※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。

※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(現金等)を加えて構成されています。

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。

## インデックスファンド海外株式(ヘッジなし)

日興アセットマネジメント株式会社

### ■ 投資信託の特徴

世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

### ■ 純資産総額

298 億円

### ■ 設定日

2001年10月17日

### ■ ベンチマーク

MSCI-KOKUSAIインデックス(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)

### ■ 基準価額・ベンチマーク(BM)騰落率 表示桁数未満四捨五入

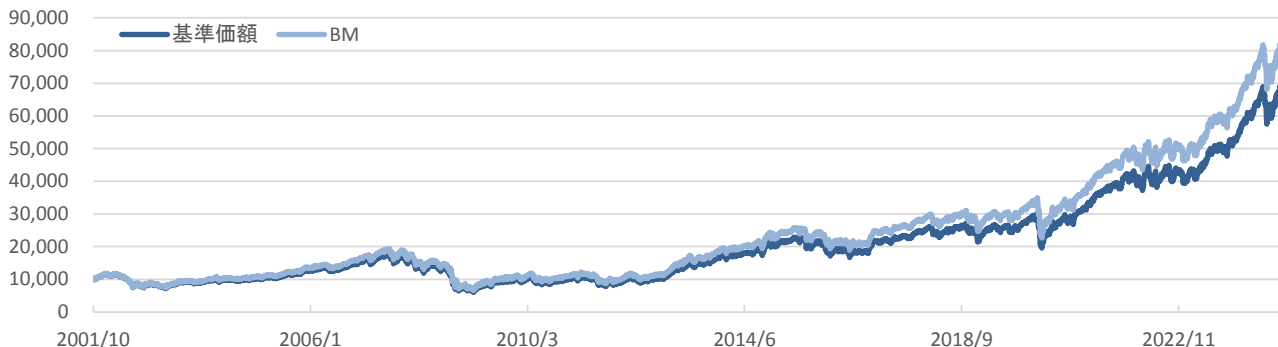
%	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	3.95	12.46	5.39	33.90	65.29	606.06
BM	3.99	12.50	5.57	34.43	67.99	738.07
差異	△ 0.03	△ 0.04	△ 0.19	△ 0.54	△ 2.70	△ 132.01

※基準価額の騰落率は、分配金(税引前)を再投資し計算しています。

※MSCI-KOKUSAIインデックス(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

### ■ 基準価額の推移

※設定日の前営業日を10,000として指数化しています。(税引前分配金再投資)



### ■ 株式組入上位10銘柄

銘柄数: 1,202

	銘柄	国名	%
1	APPLE INC	アメリカ	5.72
2	NVIDIA CORP	アメリカ	4.95
3	MICROSOFT CORP	アメリカ	4.48
4	AMAZON.COM INC	アメリカ	3.12
5	META PLATFORMS INC-CLASS A	アメリカ	1.93
6	TESLA INC	アメリカ	1.83
7	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	1.67
8	BROADCOM INC	アメリカ	1.58
9	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	1.44
10	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	1.01

### ■ 株式組入上位5ヶ国 (%)

	国名	%
1	アメリカ	75.94
2	イギリス	3.42
3	カナダ	3.15
4	スイス	2.53
5	フランス	2.44

### ■ 株式組入上位5業種 (%)

	業種	%
1	ソフトウェア・サービス	10.16
2	半導体・半導体製造装置	9.29
3	テクノロジー・ハードウェア	7.27
4	金融サービス	7.17
5	メディア・娯楽	6.97

### ■ 為替ヘッジ

為替ヘッジ比率 0.96%

※比率はマザーファンドにおける対純資産総額比率をいいます。

※上記の内容は、ご参考情報として運用会社からの情報を提供するものであり、アクサ生命は内容について一切の責任を負いません。  
 ※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。  
 ※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(現金等)を加えて構成されています。  
 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。

## ラッセル・インベストメント外国株式ファンドI-4A(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)

ラッセル・インベストメント株式会社

## ■ 投資信託の特徴

日本を除く世界先進各国の市場において取引されている株式を主要投資対象とし、安定的にベンチマーク(MSCI KOKUSAI(配当込み、円ヘッジ・円ベース))を上回ることを目標として運用を行います。

グロース型、バリュー型、マーケット・オリエンテッド型などの異なる運用スタイルを持つ運用会社を最適な割合で組み合わせ、超過収益の源泉や運用プロセスの分散を図りつつ、超過収益への貢献度が高い銘柄選択において、各運用会社の特性を最大に活かせるようファンドを運用します。

原則として為替ヘッジを行います。

ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「ラッセル・インベストメント外国株式マザーファンド」を主要投資対象とします。

## ■ 純資産総額

10.01 億円

## ■ 設定日

2003年11月18日

## ■ ベンチマーク

MSCI KOKUSAI(配当込み、円ヘッジ・円ベース)

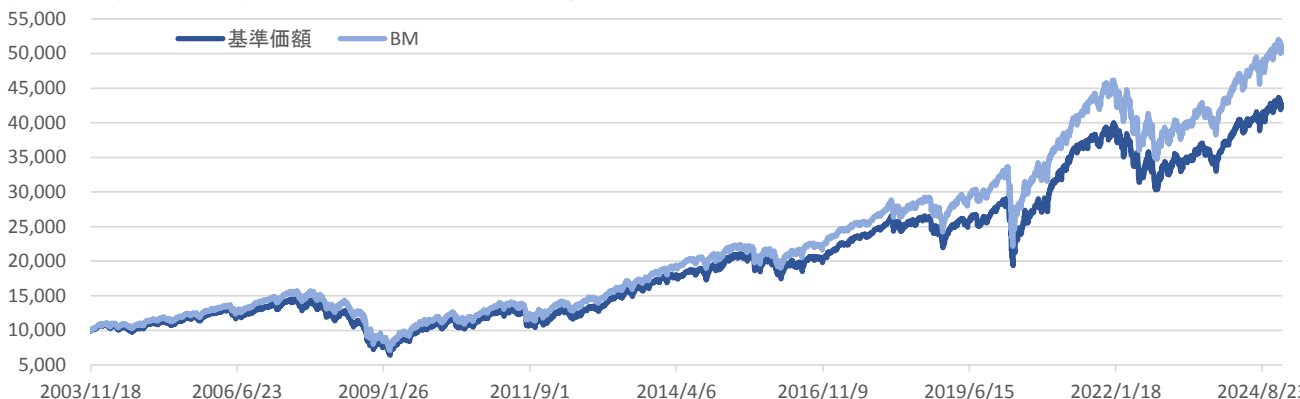
## ■ 基準価額・ベンチマーク(BM)騰落率 表示桁数未満四捨五入

%	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	△ 1.59	0.56	4.37	13.54	6.59	323.92
BM	△ 2.69	0.41	4.30	15.18	9.03	400.81
差異	1.10	0.15	0.07	△ 1.64	△ 2.44	△ 76.89

※騰落状況および基準価額は分配金を税引前で再投資したものと計算しています。

## ■ 基準価額の推移

※設定日を10,000として指数化しています。(税引前分配金再投資)



## ■ 株式組入上位10銘柄 (%)

銘柄	通貨	比率①
Microsoft Corp.	USD	3.6
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. (ADR)	USD	2.8
Meta Platforms, Inc. Class A	USD	2.7
Apple Inc.	USD	2.6
ALPHABET INC-CL A	USD	2.1
Amazon.com, Inc.	USD	2.0
MasterCard Inc.	USD	1.7
NVIDIA Corp.	USD	1.5
ALPHABET INC-CL C	USD	1.3
Moody's Corp.	USD	1.1

①比率は株式評価額合計に占める割合

②数%程度のキャッシュ・エクイタイゼーション(流動資金の株式化)部分等を除きます。

\*当該運用会社の投資助言に基づき、ラッセル・インベストメント・インプリメンテーション・サービシーズ・エル・エル・シー(RIIS)が運用の指図を行います。

## ■ 地域別構成比率 (%)

地域	比率
北米地域	77.8
ユーロ地域	9.4
ユーロ除く欧州	7.9
その他	4.9

## ■ 外部委託運用会社 (%)

運用会社	運用スタイル	目標配分②
パインストーン[投資助言]*	グロース型	14.5
モルガン・スタンレー[投資助言]*	グロース型	12.5
サンダース[投資助言]*	バリュー型	16.5
プジーナ[投資助言]*	バリュー型	16.5
ニューメリック[投資助言]*	マーケット・オリエンテッド型	18.0
RIIS	ポートフォリオ特性補強型	22.0

※上記の内容は、ご参考情報として運用会社からの情報を提供するものであり、アクサ生命は内容について一切の責任を負いません。

※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。

※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(現金等)を加えて構成されています。

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。

## インデックスファンド海外株式(ヘッジあり)

日興アセットマネジメント株式会社

### ■ 投資信託の特徴

世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

### ■ 純資産総額

19 億円

### ■ 設定日

2001年10月17日

### ■ ベンチマーク

MSCI-KOKUSAIインデックス(税引後配当込み、円ヘッジあり・円ベース)

### ■ 基準価額・ベンチマーク(BM)騰落率 表示桁数未満四捨五入

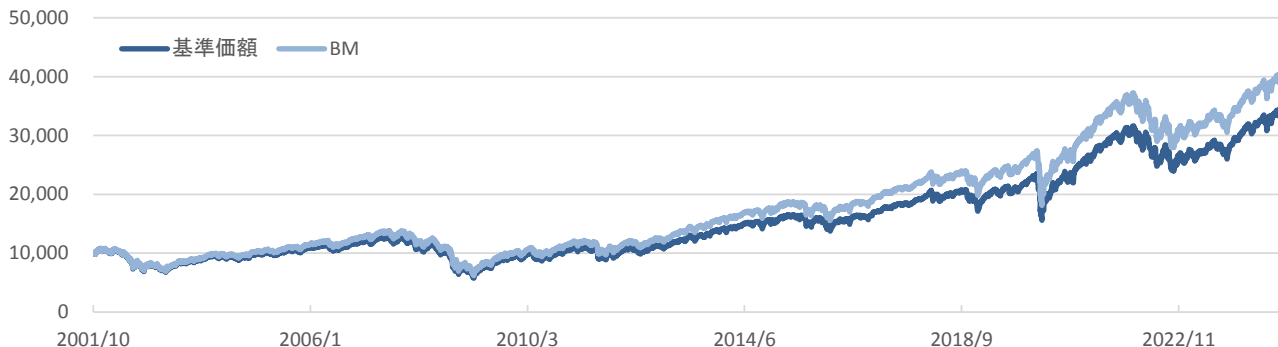
%	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	△ 0.96	1.87	5.49	16.05	8.79	243.87
BM	△ 0.96	1.79	5.13	15.95	8.38	303.07
差異	△ 0.01	0.08	0.36	0.10	0.41	△ 59.20

※基準価額の騰落率は、分配金(税引前)を再投資し計算しています。

※MSCI-KOKUSAIインデックス(税引後配当込み、円ヘッジあり・円ベース)に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

### ■ 基準価額の推移

※設定日の前営業日を10,000として指数化しています。(税引前分配金再投資)



### ■ 株式組入上位10銘柄

銘柄数: 1,079

	銘柄	国名	%
1	APPLE INC	アメリカ	5.65
2	NVIDIA CORP	アメリカ	4.89
3	MICROSOFT CORP	アメリカ	4.42
4	AMAZON.COM INC	アメリカ	3.07
5	META PLATFORMS INC-CLASS A	アメリカ	1.90
6	TESLA INC	アメリカ	1.80
7	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	1.64
8	BROADCOM INC	アメリカ	1.56
9	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	1.42
10	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	0.99

### ■ 株式組入上位5ヶ国 (%)

	国名	%
1	アメリカ	76.44
2	イギリス	3.36
3	カナダ	3.13
4	スイス	2.48
5	フランス	2.41

### ■ 株式組入上位5業種 (%)

	業種	%
1	ソフトウェア・サービス	10.04
2	半導体・半導体製造装置	9.18
3	テクノロジー・ハードウェア	7.16
4	金融サービス	7.00
5	メディア・娯楽	6.88

### ■ 為替ヘッジ

為替ヘッジ比率 99.93%

※比率はマザーファンドにおける対純資産総額比率をいいます。

※上記の内容は、ご参考情報として運用会社からの情報を提供するものであり、アクサ生命は内容について一切の責任を負いません。  
 ※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。  
 ※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(現金等)を加えて構成されています。  
 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。

## RICII Russell Investments Pan European Equity Fund Class B

Russell Investments Limited

### ■ 投資信託の特徴

欧州株式を主要投資対象とし、ベンチマーク(MSCI Europe Index (EUR)-Net)を上回ることを目標として運用を行います。複数の運用スタイルと運用会社を採用するとともに、国別配分やセクター配分、規模別配分はベンチマークから大きく乖離しないようにコントロールし、主に銘柄選択により超過収益の獲得を目指します。当ファンドは、アイルランド国籍のユーロ建投資信託です。

### ■ 純資産総額

33.5 百万ユーロ

### ■ 設定日

2000年11月14日

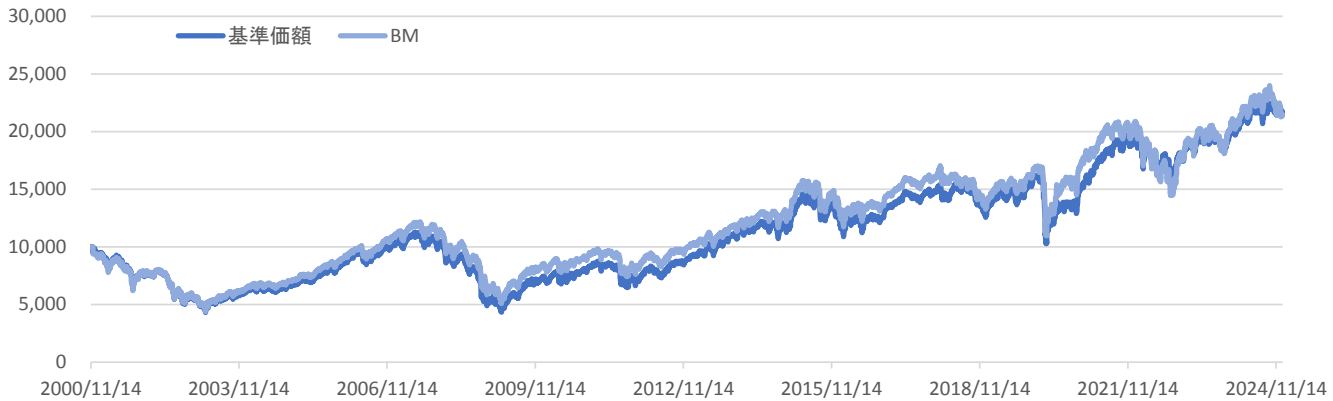
### ■ ベンチマーク

MSCI Europe Index (EUR)-Net

2018年1月1日より前のベンチマークはRussell Dev Europe Large Cap (EUR)、2011年4月1日より前のベンチマークはMSCI Europe Index (EUR)-Net、2009年1月1日より前のベンチマークはMSCI Europe Index (EUR)-Grossでした。

### ■ 基準価額の推移

※設定日を10,000として指数化しています。(税引前分配金再投資)



### ■ 株式組入上位10銘柄

	銘柄	国	業種	%
1	NOVO NORDISK A/S-B	デンマーク	ヘルスケア	2.5
2	SAP SE	ドイツ	情報技術	2.3
3	Novartis AG	スイス	ヘルスケア	1.9
4	Schneider Electric SE	フランス	資本財・サービス	1.6
5	AstraZeneca plc	イギリス	ヘルスケア	1.6
6	Roche Holding AG	スイス	ヘルスケア	1.6
7	Sanofi SA	フランス	ヘルスケア	1.5
8	Industria de Diseno Textil, S.A.	スペイン	一般消費財・サービス	1.4
9	ASML Holding NV	オランダ	情報技術	1.2
10	SHELL PLC	イギリス	エネルギー	1.2

(前月末時点)

### ■ 外部委託運用会社

	運用会社	運用スタイル	%
1	Invesco	マーケット・オリエンテッド型	15.0
2	Liontrust	マーケット・オリエンテッド型	15.0
3	Numeric	マーケット・オリエンテッド型	25.0
4	Pzena	バリュー型	15.0
5	Russell Investments	ポジショニング戦略型	15.0
6	Berenberg	グロース型	15.0

※上記の内容は、ご参考情報として運用会社からの情報を提供するものであり、アクサ生命は内容について一切の責任を負いません。  
 ※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。  
 ※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(現金等)を加えて構成されています。  
 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。

## フィデリティ・欧州株・ファンド(適格機関投資家専用)

フィデリティ投信株式会社

## ■ 投資信託の特徴

- ・英国および欧州大陸の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式を主要な投資対象とします。
- ・株式の組入比率は、原則として高位を維持します。
- ・原則として、外貨建資産の為替ヘッジは行ないません。
- ・ファンドは「フィデリティ・欧州株・マザーファンド」を通じて投資を行ないます。

## ■ 純資産総額

37.5 億円

## ■ 設定日

2019年11月29日

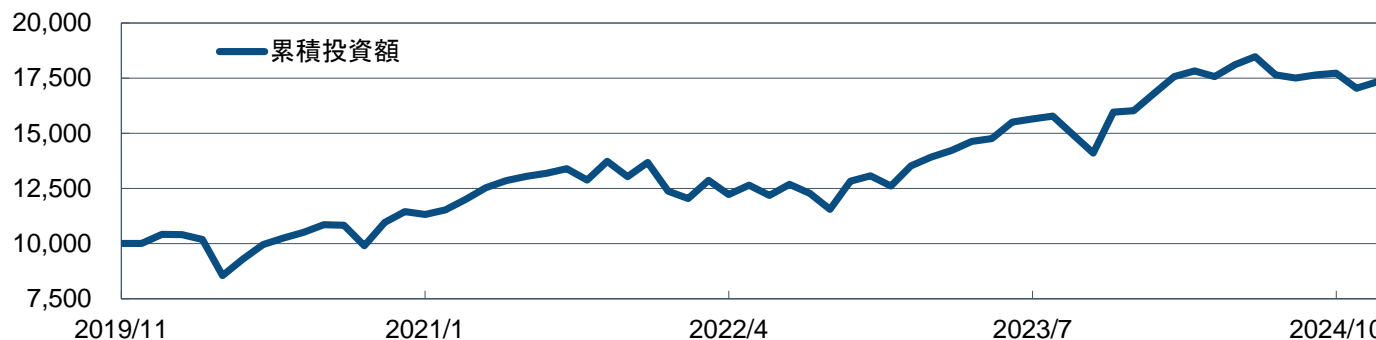
## ■ 基準価額騰落率 表示桁数未満四捨五入

%	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	1.68	△1.83	△6.23	8.10	26.61	73.17

## ■ ベンチマーク

なし

## ■ 基準価額の推移



- ※基準価額の騰落率は、収益分配金を再投資することにより算出された騰落率です。  
 ※累積投資額は、ファンド設定時に10,000円でスタートしてからの収益分配金を再投資した実績評価額です。  
 ただし、購入時手数料および収益分配金にかかる税金は考慮していません。  
 ※基準価額は運用管理費用控除後のものです。  
 ※当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

(2024年11月末現在)

## ■ 株式組入上位10銘柄

組入銘柄数: 48

	銘柄名	国・地域名	業種	%
1	エクスペリアン	ジャージー	資本財・サービス	7.07
2	レレックス	イギリス	資本財・サービス	6.79
3	SAP	ドイツ	情報技術	6.08
4	コロプラスト	デンマーク	ヘルスケア	3.85
5	エア・リキード	フランス	素材	3.76
6	セイジ・グループ	イギリス	情報技術	3.56
7	バイヤスドルフ	ドイツ	生活必需品	3.48
8	コンパテック・グループ	イギリス	ヘルスケア	2.86
9	メルク	ドイツ	ヘルスケア	2.81
10	アマデウスITグループ	スペイン	一般消費財・サービス	2.61

※株式組入比率はマザーファンドにおける対純資産総額比率をいいます。

※国・地域は発行国・地域を表示しています。

※業種はMSCI/S&amp;P GICS\*のセクターに準じて表示しています。

\*MSCI/S&amp;P GICSとは、スタンダード &amp; アーザーズがMSCI Inc.と共同で作成した世界産業分類基準 (Global Industry Classification Standard = GICS) です。

## ■ 株式組入上位5ヶ国・地域

	国・地域名	%
1	イギリス	29.63
2	ドイツ	16.07
3	フランス	13.06
4	スイス	7.20
5	ジャージー	7.07

## ■ 組入上位5業種

	業種	%
1	資本財・サービス	26.02
2	ヘルスケア	20.02
3	情報技術	12.54
4	一般消費財・サービス	11.35
5	生活必需品	9.61

※上記の内容は、ご参考情報として運用会社からの情報を提供するものであり、アクサ生命は内容について一切の責任を負いません。  
 ※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。  
 ※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(現金等)を加えて構成されています。  
 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。



## セレクション・US・エクイティ

アーキタス・マルチマネージャー・ヨーロッパ・リミテッド

## Selection US Equity Class I

Architas Multi-Manager Europe Limited

## ■ 投資信託の特徴

当ファンドは、積極的な分散投資のポートフォリオによる長期的な元本の増大を目的として運用を行います。その純資産価額の3分の2以上を、米国を本拠地とする、または米国の規制市場で上場、値付けもしくは取引されている株式に投資することにより、その目的を達成することを目指します。

## ■ 純資産総額

632 百万円

## ■ 設定日

2021年1月6日

## ■ 基準価額騰落率 表示桁数未満四捨五入

%	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	△0.15	11.47	3.64	33.44	64.79	130.29

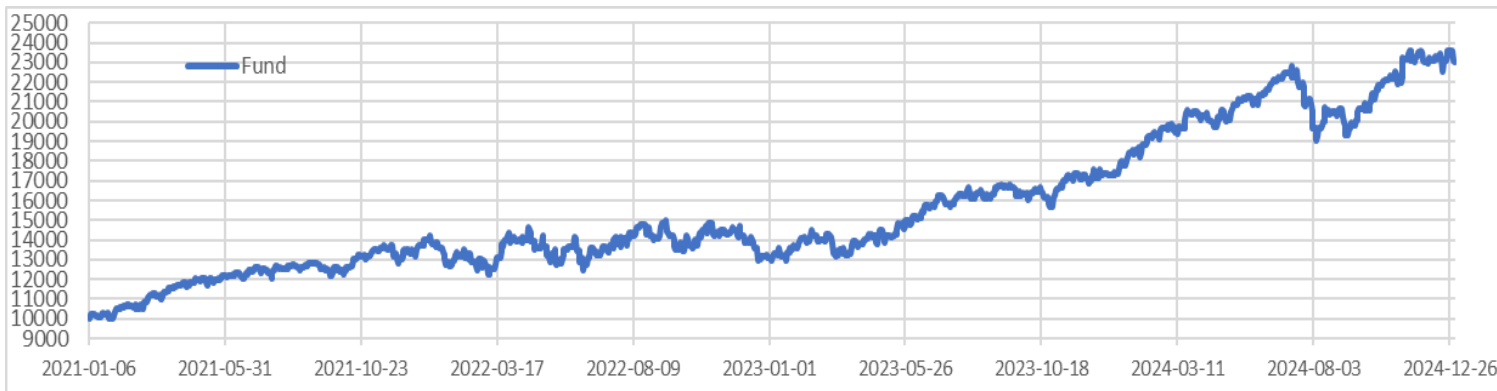
## ■ ベンチマーク

なし

※基準価額の騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。また、実際の投資家利回りとは異なります。

## ■ 基準価額の推移

※設定日を10,000として指数化しています。(税引前分配金再投資)



## ■ 株式組入上位10銘柄

銘柄数: 237

	銘柄	%
1	NVIDIA CORP	6.04
2	MICROSOFT CORP	4.57
3	META PLATFORMS INC-CLASS A	3.76
4	AMAZON.COM INC	3.47
5	APPLE INC	3.17
6	ALPHABET INC CL C	2.70
7	SPDR RUSSELL 2000 US S/C	2.09
8	VISA INC-CLASS A SHARES	1.34
9	HOME DEPOT INC	1.32
10	UNITEDHEALTH GROUP INC	1.29

## ■ 株式組入上位5カ国(%)

1	UNITED STATES	94.07
2	IRELAND	2.35
3	SWITZERLAND	0.55
4	NETHERLANDS	0.51
5	CANADA	0.48

## ■ 株式組入上位5業種(%)

1	Information Technology	24.86
2	Financials	16.95
3	Consumer Discretionary	12.80
4	Industrials	11.24
5	Health Care	10.79

※上記の内容は、ご参考情報として運用会社からの情報を提供するものであり、アクサ生命は内容について一切の責任を負いません。  
 ※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。  
 ※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(現金等)を加えて構成されています。  
 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。

## アーキタス・グローバル・エクイティ・ファンド

Architas Global Equity Fund Class I

アーキタス・マルチマネージャー・ヨーロッパ・リミテッド

Architas Multi-Manager Europe Limited

## ■ 投資信託の特徴

当ファンドは、積極的な分散投資の株式ポートフォリオによる長期的な元本の増大を目的として運用を行います。幅広いリサーチおよび市場洞察力を活用し、証券選択および資産配分を通じてアウトパフォーマンスの機会を追求することにより、その目的を達成することを目指します。

## ■ 純資産総額

23,861 百万円

## ■ 設定日

2021年7月28日

## ■ 基準価額騰落率 表示桁数未満四捨五入

%	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	3.51	12.22	3.87	35.26	48.41	57.77

## ■ ベンチマーク

なし

※基準価額の騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。また、実際の投資家利回りとは異なります。

## ■ 基準価額の推移

※設定日を10,000として指数化しています。(税引前分配金再投資)



## ■ 株式組入上位10銘柄

銘柄数: 79

	銘柄	%
1	NVIDIA CORP	6.98
2	AMAZON.COM INC	5.04
3	MICROSOFT CORP	5.03
4	APPLE INC	4.74
5	ALPHABET INC-CL C	3.39
6	META PLATFORMS INC-CLASS A	2.52
7	ELI LILLY & CO	1.96
8	BROADCOM INC	1.92
9	NETFLIX INC	1.52
10	MASTERCARD INC - A	1.51

## ■ 株式組入上位5カ国(%)

1	UNITED STATES	70.27
2	JAPAN	4.88
3	FRANCE	4.03
4	NETHERLANDS	2.82
5	BRITAIN	2.46

## ■ 株式組入上位5業種(%)

1	Information Technology	30.66
2	Consumer Discretionary	14.35
3	Communication Services	12.13
4	Financials	11.56
5	Industrials	11.19

※上記の内容は、ご参考情報として運用会社からの情報を提供するものであり、アクサ生命は内容について一切の責任を負いません。  
※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。  
※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(現金等)を加えて構成されています。  
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。

## ラッセル・インベストメント日本債券ファンド-1(適格機関投資家限定)

ラッセル・インベストメント株式会社

### ■ 投資信託の特徴

日本の市場において取引されている公社債を主要投資対象とし、安定的にベンチマーク(NOMURA-BPI総合指数)を上回ることを目標として運用を行います。

複数の運用会社を採用することにより、金利予測、満期構成、債券種別選択、個別銘柄選択といった債券運用における超過収益の源泉や運用プロセスの分散を図り、リスクをコントロールしながら超過収益の獲得を目指します。

ファミリー・ファンド方式で運用を行い、「ラッセル・インベストメント日本債券マザーファンド」を主要投資対象とします。

### ■ 純資産総額

86.38 億円

### ■ 設定日

2003年11月18日

### ■ ベンチマーク

NOMURA-BPI 総合指数

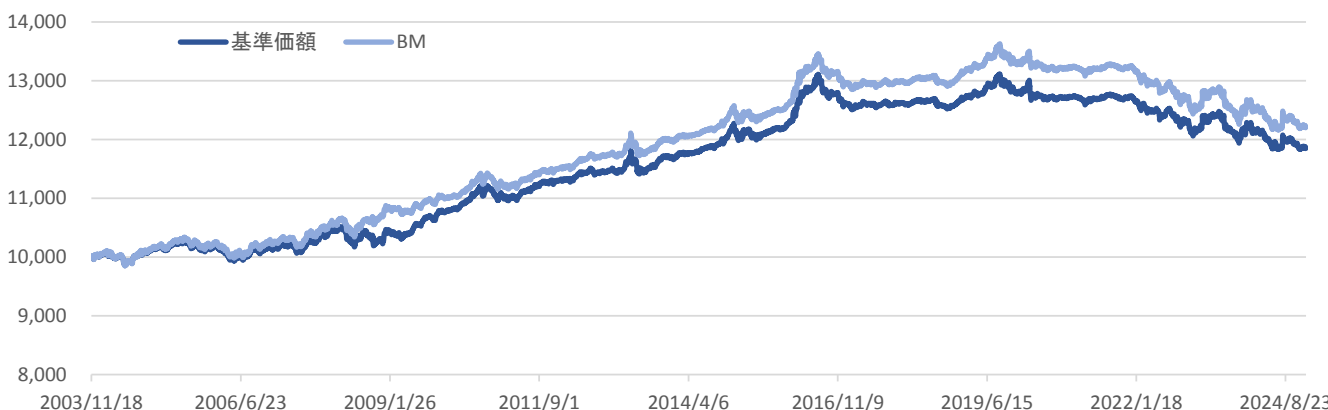
### ■ 基準価額・ベンチマーク(BM)騰落率 表示桁数未満四捨五入

%	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	△ 0.08	△ 1.13	△ 0.12	△ 2.87	△ 6.62	18.53
BM	△ 0.11	△ 1.31	0.03	△ 2.92	△ 7.56	22.10
差異	0.03	0.18	△ 0.15	0.05	0.94	△ 3.57

※騰落状況および基準価額は分配金を税引前で再投資したものと計算しています。

### ■ 基準価額の推移

※設定日を10,000として指数化しています。(税引前分配金再投資)



### ■ 種別構成比 (%)

国債	66.1
地方債	13.0
政保債	0.0
金融債	0.0
事業債	12.3
円建外債	4.4
MBS	2.4
ABS	0.0
その他	1.8

### ■ 外部委託運用会社

運用会社	運用スタイル	目標配分(%)
アセットマネジメントOne	広範囲型	50
ウエスタン	広範囲型	50

※比率はマザーファンドにおける対純資産総額比率をいいます。

※上記の内容は、ご参考情報として運用会社からの情報を提供するものであり、アクサ生命は内容について一切の責任を負いません。  
 ※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。  
 ※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(現金等)を加えて構成されています。  
 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。

## アーキタス・ワールド・エックス・ジャパン・パッシブ・ボンド・ファンド

Architas World ex-Japan Passive Bond Fund Class J

アーキタス・マルチマネージャー・ヨーロッパ・リミテッド

Architas Multi-Manager Europe Limited

## ■ 投資信託の特徴

元本およびインカム収入の両方を考慮したトータルリターン(報酬および費用控除前)を投資家に提供することを目指します。ベンチマークに連動した運用成果を目指します。純資産価額の100%を上限として、日本を除く世界各国が発行する国債(政府機関債・地方債含む)に投資します。

\*当投資信託は、円建アイルランド籍外国投資信託です。

## ■ 純資産総額

59,605 百万円

## ■ 設定日

2021年3月24日

## ■ ベンチマーク

FTSE世界国債インデックス(除く日本)

## ■ 基準価額・ベンチマーク(BM)騰落率 表示桁数未満四捨五入

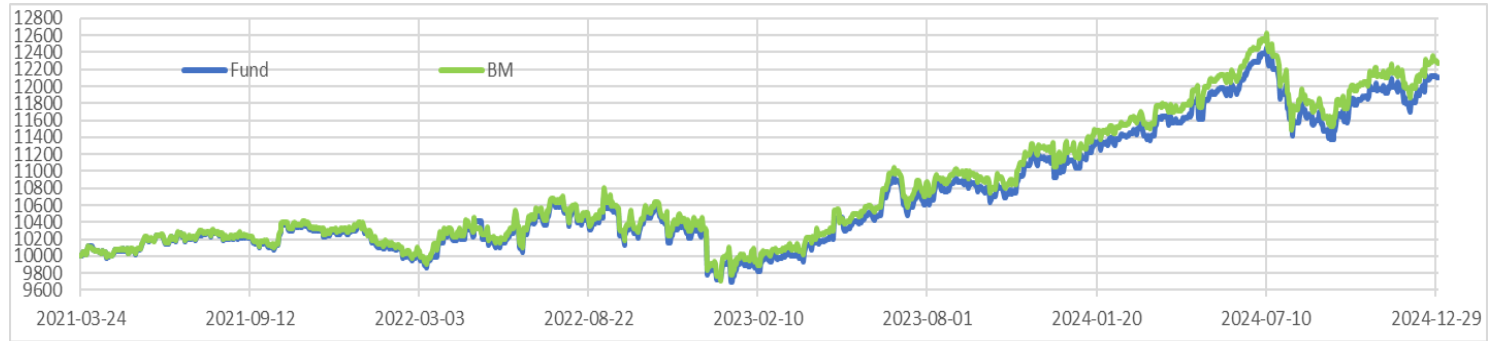
%	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	2.59	4.58	△1.46	9.61	16.71	21.05
BM	2.61	4.65	△1.24	10.04	18.11	22.85
差異	△0.02	△0.07	△0.22	△0.43	△1.40	△1.80

※基準価額の騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。また、実際の投資家利回りとは異なります。

※FTSE世界国債インデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

## ■ 基準価額の推移

※設定日を10,000として指数化しています。(税引前分配金再投資)



## ■ 債券組入上位6銘柄

銘柄数: 728

	銘柄	国名	%
1	US TREASURY N/B - 0.625% 31 Dec 2027	アメリカ	0.83
2	US TREASURY N/B - 1.25% 31 May 2028	アメリカ	0.74
3	US TREASURY N/B - 1.25% 30 Sep 2028	アメリカ	0.71
4	US TREASURY N/B - 2.75% 15 Aug 2032	アメリカ	0.68
5	US TREASURY N/B - 2.625% 31 Jul 2029	アメリカ	0.67
6	US TREASURY N/B - 1.25% 31 Mar 2028	アメリカ	0.67

## ■ 債券組入上位5カ国(%)

1	アメリカ	47.07
2	中国	11.23
3	フランス	7.18
4	イタリア	6.77
5	ドイツ	5.69

## ■ 格付別構成比率(%)

AAA	54.35
AA	11.03
A	1.03
BBB	7.77
BB or Lower	0.00
Not Rated	25.00

※上記の内容は、ご参考情報として運用会社からの情報を提供するものであり、アクサ生命は内容について一切の責任を負いません。

※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。

※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(現金等)を加えて構成されています。

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。

## RIC Russell Investments Global Bond Fund Class A

Russell Investments Limited

### ■ 投資信託の特徴

世界の公社債を主要投資対象とし、ベンチマーク(Bloomberg Global Aggregate Index(USD))を上回ることを目標として運用を行います。複数の運用会社を採用することにより、金利予測、満期構成、債券種別選択、国別配分、通貨配分、個別銘柄選択といった債券運用における超過収益の源泉や運用プロセスの分散を図り、リスクをコントロールしながら超過収益の獲得を目指します。当ファンドは、アイルランド国籍の米ドル建投資信託です。

### ■ 純資産総額

30.7 百万米ドル

### ■ 設定日

1994年9月30日

### ■ ベンチマーク

Bloomberg Global Aggregate Index(USD)

2016年8月24日より前のベンチマークはBarclays Global Aggregate Bond Index、2001年10月から2008年11月までのベンチマークはLehman Brothers Global Aggregate Index、2001年10月より前のベンチマークはSSB WGBIでした。

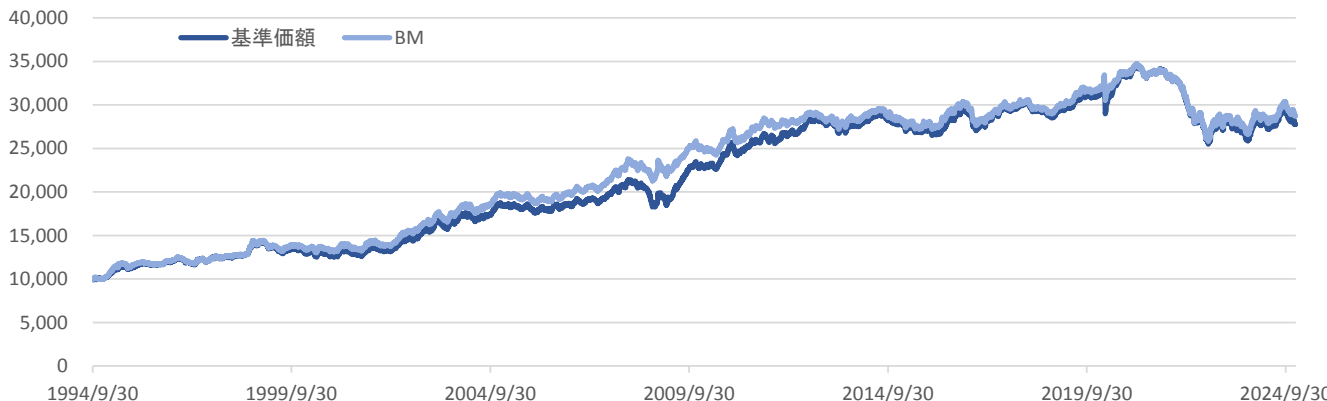
### ■ 基準価額・ベンチマーク(BM)騰落率 表示桁数未満四捨五入

%	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	△2.64	△6.17	0.24	△2.75	△15.77	177.92
BM	△2.15	△5.10	1.52	△1.69	△12.96	187.75
差異	△0.49	△1.07	△1.28	△1.06	△2.81	△9.83

※騰落状況及び基準価額の推移は米ドルベースで計算しております。

### ■ 基準価額の推移

※設定日を10,000として指数化しています。(税引前分配金再投資)



### ■ 種別構成比

	セクター	%
1	国債・現金	36.8
2	社債	22.2
3	証券化商品	17.7
4	エマージング債(現地通貨)	11.5
5	エマージング債(国際通貨)	6.6
6	その他	3.5
7	政府保証債	1.7
8	ローン	0.0

(前月末時点)

### ■ 格付け別構成比

	格付け	%
1	AAA・現金	37.2
2	AA	6.5
3	A	14.8
4	BBB	32.8
5	その他	8.7

(前月末時点)

### ■ 外部委託運用会社

	運用会社	運用スタイル	%
1	RBC Global	金利・一般債重視型	27.0
2	Colchester	グローバル・ソブリン重視型	18.0
3	Schroder	セクター(資産担保証券)特化型	17.0
4	Coolabah	グローバル・クレジット特化型	15.0
5	Russell Investments	ポジショニング戦略(クレジット型)	23.0

※上記の内容は、ご参考情報として運用会社からの情報を提供するものであり、アクサ生命は内容について一切の責任を負いません。  
 ※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。  
 ※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(現金等)を加えて構成されています。  
 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。

**グローバル・ボンド・ファンドVA<適格機関投資家専用>**

アバディーン・ジャパン株式会社

**■ 投資信託の特徴**

主としてFS日本債券マザーファンド受益証券およびFS海外高格付け債マザーファンド受益証券を通じて、日本を含む世界主要国の公社債に分散投資します。FTSE世界国債インデックス(円ヘッジなし)をベンチマークとし、これを上回る投資成果を目指します。各マザーファンド受益証券の組入れにあたっては、原則として上記のベンチマークの地域別構成比率を考慮した上で、各マザーファンド受益証券の投資対象となるアセット・クラスのリスク・リターン分析等を行い、基本的に毎月、資産配分の見直しを行います。ただし、市況が大きく変動した場合などには、適時、資産配分の見直しを行うことがあります。原則として為替ヘッジは行いません。ただし、為替動向等により円高が見込まれる場合には、為替ヘッジを行うこともあります。

**■ 純資産総額**

140 億円

**■ 設定日**

2002年8月1日

**■ 基準価額・ベンチマーク(BM) 騰落率** 表示桁数未満四捨五入

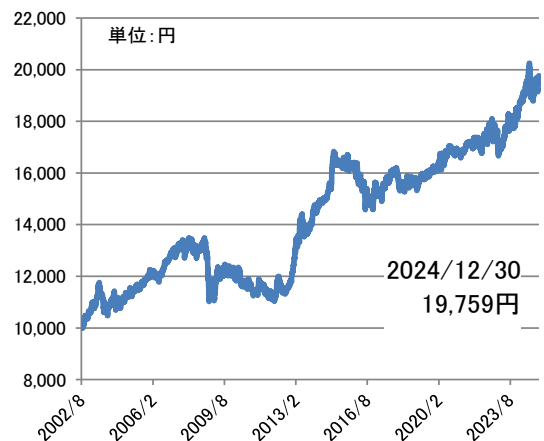
%	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	2.64	3.99	△ 1.28	7.05	13.98	97.59
BM	1.97	4.02	△ 1.06	8.03	14.62	130.05
差異	0.67	△ 0.04	△ 0.23	△ 0.98	△ 0.64	△ 32.46

**■ ベンチマーク**

FTSE世界国債インデックス(円ヘッジなし)

注) FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

**■ 基準価額の推移**



**■ 債券組入上位10銘柄**

組入銘柄数 172

	銘柄	通貨	償還日	クーポン(%)
1	アメリカ国債	USD	2026/2/28	4.625
2	アメリカ国債	USD	2029/7/31	4.000
3	アメリカ国債	USD	2028/8/31	4.375
4	日本国債	JPY	2025/6/20	2.100
5	アメリカ国債	USD	2027/2/15	4.125
6	アメリカ国債	USD	2026/11/15	4.625
7	日本国債	JPY	2027/3/20	2.100
8	アメリカ国債	USD	2025/9/30	5.000
9	アメリカ国債	USD	2032/8/15	2.750
10	アメリカ国債	USD	2026/10/15	4.625

※各表の比率は投信の純資産額に対する比率です。

**■ 債券組入上位5地域**

	地域	比率(%)
1	アメリカ	43.25
2	日本	11.37
3	フランス	6.93
4	イタリア	6.75
5	イギリス	4.40

**■ 債券組入上位5通貨**

	通貨	比率(%)
1	米ドル	43.25
2	ユーロ	27.25
3	日本円	11.37
4	英ポンド	4.40
5	豪ドル	3.23

## フィデリティ・マネー・プールVA(適格機関投資家専用)

フィデリティ投信株式会社

## ■ 投資信託の特徴

本邦通貨表示の公社債等を主要な投資対象とし、安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行ないます。

## ■ 純資産総額

60 億円

## ■ 設定日

2002年9月20日

## ■ 基準価額騰落率 表示桁数未満四捨五入

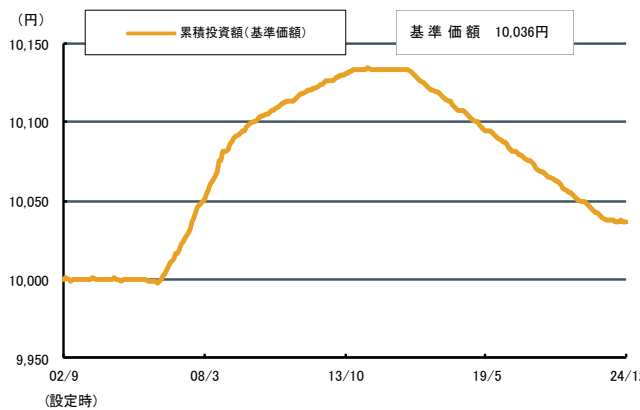
%	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	0.00	△ 0.02	△ 0.02	△ 0.04	△ 0.29	0.36

## ■ ベンチマーク

なし

※基準価額の騰落率は、収益分配金を再投資することにより算出された騰落率です。  
※累積投資額は、ファンド設定時に10,000円でスタートしてからの収益分配金を再投資した実績評価額です。  
ただし、購入時手数料および収益分配金にかかる税金は考慮していません。  
※当ファンドは、ベンチマークを設定していません。※基準価額は運用管理費用控除後のものです。  
※当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

## ■ 基準価額の推移



(2024年11月29日現在)

## ■ 組入上位10銘柄\*

	銘柄	種類	格付	%
1	1265国庫短期証券 2025/02/03	債券	A	18.0
2	1253国庫短期証券 2024/12/02	債券	A	17.5
3	1259国庫短期証券 2025/01/08	債券	A	16.5
4	1264国庫短期証券 2025/01/27	債券	A	8.5
5	-	-	-	-
6	-	-	-	-
7	-	-	-	-
8	-	-	-	-
9	-	-	-	-
10	-	-	-	-

(組入銘柄数 : 4)

上位10銘柄合計 60.5%

\* マザーファンドベース、対純資産総額比率

※格付は、S&P社もしくはムーディーズ社による格付を採用し、S&P社の格付を優先して採用しています。(「プラス/マイナス」の符号は省略しています。)なお、両社による格付のない場合は、「格付なし」に分類しています。各々のグラフ、表にある比率は、それぞれの項目を四捨五入して表示しています。

当資料は、情報提供を目的としたものであり、ファンドの推奨(有価証券の勧誘)を目的としたものではありません。本資料に記載の内容は将来の運用結果等を保証もしくは示唆するものではありません。当資料は、信頼できる情報をもとにフィデリティ投信が作成しておりますが、厳密な意味での正確性・完全性について当社が責任を負うものではありません。上記情報は、作成時点のものであり、市場の環境やその他の状況によって予告なく変更することがあります。

## ■ ポートフォリオの状況\*

## 資産別組入状況(%)

債券	60.5
CP	-
CD	-
現金・その他	39.5

## 組入資産格付内訳(%)

長期債券 格付	AAA/Aaa	-
	AA/Aa	-
	A	60.5
短期債券 格付	A-1/P-1	-
	A-2/P-2	-
現金・その他		39.5

平均残存日数	39.66日
平均残存年数	0.11年

## ご留意いただきたい事項

### ■当資料の目的

当資料は、アクサ生命が「変額保険(終身型)」(注)、「変額保険(有期型)」(注)、「ユニット・リンク保険(有期型)」(注)および「積立ユニット・リンク保険特約」の特別勘定について運用状況などを報告する資料です。特別勘定の主な投資対象である投資信託の勧誘を目的とした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、あらかじめご了承ください。

### ■生命保険です

「変額保険(終身型)」(注)、「変額保険(有期型)」(注)、「ユニット・リンク保険(有期型)」(注)および「積立ユニット・リンク保険特約」は生命保険商品であり投資信託ではありません。また、ご契約者様が直接投資信託を保有しているわけではありません。

### ■運用実績に応じて変動します

「変額保険(終身型)」(注)、「変額保険(有期型)」(注)、「ユニット・リンク保険(有期型)」(注)および「積立ユニット・リンク保険特約」は、保険金額や積立金額等が特別勘定資産の運用実績に基づいて変動(増減)する生命保険で、保険期間中保険金額が一定の生命保険である定額保険とは異なります。

### ■元本割れリスク、最低保証について

「変額保険(終身型)」(注)、「変額保険(有期型)」(注)、「ユニット・リンク保険(有期型)」(注)および「積立ユニット・リンク保険特約」は、特別勘定の運用実績に応じて、積立金、死亡・高度障害保険金、解約払戻金が増減する保険です。積立金、解約払戻金、満期保険金には最低保証はありませんので、払い込まれた保険料総額を下回ることもあります。ただし、死亡・高度障害保険金は基本保険金額と同額が保証されます。

### ■特別勘定資産と投資信託の運用実績について

特別勘定資産の運用実績は、特別勘定が主な投資対象とする投資信託の運用実績とは異なり、一致するものではありません。これは、特別勘定は投資信託のほかに保険契約の異動等に備えて一定の現預金等を保有していることや、積立金の計算にあたり、投資信託の値動きには反映されていない保険にかかる費用を控除していることなどによるものです。

### ■自己責任原則

特別勘定による資産運用は、経済情勢や運用のいかんによっては高い収益を期待できますが、一方で、株価の下落や金利や為替の変動による運用リスクをご契約者様ご自身が負うこととなります。

### ■ユニットプライスとは

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便宜上の参考値で、各特別勘定の運用開始時の値を「100」として指数化したものです。

### ■ご検討・ご契約に際して

「変額保険(終身型)」(注)、「変額保険(有期型)」(注)、「ユニット・リンク保険(有期型)」(注)および「積立ユニット・リンク保険特約」の詳細については、当該商品のパンフレット、ご契約のしおり・約款、特別勘定のしおり等をご覧ください。なお、ご契約の保障内容については、すべて保険証券に記載されているとおりになりますのでお確かめください。

### ■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。

### ■特別勘定は、追加されることがあります

特別勘定は、追加されることがあります。また、特別勘定の運用方針および運用対象は将来変更されることがあります。

### ■ご契約にかかわる諸費用

この保険にかかる費用には、ご契約の締結・維持、死亡保障等にかかる費用および特別勘定の運用にかかる費用があります。お払込保険料からこれらの費用を差し引き、残りを運用対象額として特別勘定に繰り入れます。したがって、お払込保険料の全額が特別勘定で運用されるものではありません。

これらの費用は、性別・契約年齢・保険料払込期間・保険料払込方法等によって異なり、金額や割合を表示することができませんのでご了承ください。

これらの費用は、ご契約後、特別勘定資産からも定期的に控除されます。

(注)ユニット・リンク保険(有期型)、変額保険(終身型)/変額保険(有期型)は現在販売しておりません。