



特別勘定の月次運用実績レポート

2017年8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	ページ
4. [参考情報]投資信託の運用実績・状況	4-12	ページ
5. 当保険商品のリスク・諸費用・ご留意いただきたい事項	13	ページ

※ 主な投資対象の投資信託が、純資産残高の減少に伴い繰上償還される可能性があることから、特別勘定「グローバルカレンシーファンド」を、2017年6月30日をもって廃止しました。

なお、廃止日前日である2017年6月29日のユニット・プライスは68.77です。

※ 特別勘定「マネーファンド」の主な投資先を、2017年11月中に「日興MRF」から

「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〉」へ変更いたします。

くわしくは、ご契約者さまへ2017年11月にお届けする「特別勘定の運用実績」に同封するご案内をご覧ください。

[募集代理店]

[引受保険会社]

SMBC日興証券株式会社



〒108-8020 東京都港区白金1-17-3

TEL 0120-933-399

月～金 9:00～19:00 土 9:00～17:00

(日・祝日および12月31日～1月3日を除く)

<http://www.axa.co.jp/>

当保険商品は、現在、新規のお申し込みをお受けしていません。

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。

特別勘定の種類

特別勘定 [ファンド]名	運用方針	主な運用対象の投資信託	投資信託の委託会社
日本株 投資力学 ファンド	日本の経済および産業構造の中長期的展望に基づき、今後有望とみられる成長産業、成長企業の国内株式をトップダウンで選択する投資信託に主に投資することによって東証株価指数を中長期的に上回る投資成果をあげることが目標にします。	日興アクティブ・ ダイナミクス (投資力学)	日興アセット マネジメン 株式会社
日本株 ジパング ファンド	日本の経済および産業構造の中長期的展望に基づき、今後有望とみられる成長産業、成長企業の国内株式をボトムアップで選択する投資信託に主に投資することによって東証株価指数を中長期的に上回る投資成果をあげることが目標にします。	日興ジャパン オープン (ジパング)	日興アセット マネジメン 株式会社
日本株 エボリューション ファンド	全世界の経済動向および産業構造の中長期的展望に基づき、今後有望とみられる国内株式を主な投資対象とする投資信託に主に投資することによって中長期的な投資成果を積極的にあげることが目標にします。	日興エボリューション	日興アセット マネジメン 株式会社
日本株 インデックス 225ファンド	国内上場株式に投資することにより、日経平均株価指数に連動した投資成果をあげることが目標にします。	インデックスファンド 225	日興アセット マネジメン 株式会社
日本株 インデックス TOPIXファンド	国内上場株式に投資することにより、東証株価指数に連動した投資成果をあげることが目標にします。	インデックスファンド TSP	日興アセット マネジメン 株式会社
グローバル グロース ファンド	日本を含む世界主要先進国の株式の中から特に世界的に競争力に優れた成長企業の株式に投資し、外貨建ベースの優れた収益の獲得を目指す投資信託に主に投資することによって、中長期的な観点から、日本を含む世界主要先進国の株式市場全体(MSCIワールド指数)の動きを上回る投資成果の獲得を目指します。	Gグロース	(運用会社)日興アセット マネジメン株式会社 (運用再委託会社) ウェリントン・マネジメン カンパニー・エルエルピー
グローバル ソブリン債券 ファンド	世界先進国の信用度の高いソブリン債(※)を中心に分散投資する投資信託に主に投資することによって、安定した収益の確保と長期的な成長を目指します。(※ソブリン債とは、各国政府や政府機関が発行する債券の総称です。主要先進国の国債や世界銀行、アジア開発銀行などの国際機関が発行する債券が含まれます。)	日興・ 世界ソブリン ファンドVA	日興アセット マネジメン 株式会社
グローバル リート ファンド	世界各国の上場不動産投信(REIT=Real Estate Investment Trust)を主な投資対象とする投資信託に主に投資することにより、中長期的に高い投資成果をあげることが目標とします。	日興・AMP グローバルREITファンド (6カ月決算型)	(運用会社)日興アセット マネジメン株式会社 (投資再委託会社) AMPキャピタル インベスターズ・リミテッド
マネー ファンド	他のファンドで運用している資金の一待避を目的に安定した運用を目指します。主に国内の公社債および短期金融商品を中心に投資することにより、安定した収益をあげることが目標にします。	日興MRF (マネー・リザーブ・ファンド)	日興アセット マネジメン 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、法令等の改正または効率的な資産運用が困難になる等の理由により、変更されることがあります。なお、委託会社等の運用協力会社については、運用成績の悪化等、当社がお客さまの資産運用にふさわしくないと判断した場合、変更させていただくことがあります。

※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。

※新ユニット・リンク保険(有期型)には複数の特別勘定グループが設定されており、「LifeDO」、「LifeDO80」には

「特別勘定グループ(日興型)」が設定されています。保険料繰り入れおよび積立金の移転は「特別勘定グループ(日興型)」に属する特別勘定に限定されます。「特別勘定グループ(日興型)」以外の特別勘定グループに属する特別勘定への保険料の繰り入れおよび積立金の移転はできません。

※「マネーファンド」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、「マネーファンド」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。

■ 日本株式市場

TOPIX(東証株価指数)は下落し、前月末比▲0.07%の1,617.41ポイントで終わりました。月初、4-6月期の好決算、米国の堅調な雇用統計を受けた円安米ドル高の進行、米国株式市場の上昇などを背景にTOPIXは上昇、7日には年初来高値を更新しましたが、中旬にかけては、北朝鮮の地政学リスクなどを嫌気して大きく下落しました。また、米国政権内の混乱なども相場の重しとなりました。月末にかけては、北朝鮮のミサイル発射で一時急落する場面もありましたが、翌日からは戻り歩調をたどり、月末を迎えました。

■ 外国株式市場

米国株式市場は上昇し、NYダウ工業株30種は前月末比+0.26%の21,948.10ドルで終わりました。月初、好決算発表などを背景に上昇して始まったものの、北朝鮮の地政学リスクや米国政権内の混乱などを嫌気し、中旬にかけて大きく下落しました。月後半は、良好な経済指標や税制改革の進展期待から値を戻し、上昇基調で月末を迎えました。

欧州株式市場は、前月末比、独DAX指数▲0.52%、英FTSE100指数+0.80%、仏CAC40指数▲0.16%とまちまちの展開となりました。北朝鮮の地政学リスクやスペインにおけるテロに加え、ユーロ高の進行などから独DAX指数は下落しました。一方、英FTSE指数は、ボンド安などから上昇しました。

■ 日本債券市場

10年国債の金利は低下(価格は上昇)し、月末には0.010%となりました(前月末0.075%)。月初小動きで推移する中、北朝鮮の地政学リスクを背景に、円高米ドル安、株安、米金利の低下が進んだことなどから、国内金利は低下しました。月末にかけては、米国政権内の混乱や北朝鮮によるミサイル発射などを背景に、一段と低下しました。

■ 外国債券市場

米国債券市場では10年国債の金利は低下(価格は上昇)し、月末には2.117%となりました(前月末2.294%)。月前半は、北朝鮮の地政学リスクから米金利は低下しました。月央には、米国小売売上高の堅調な結果から金利は一旦上昇しましたが、FRB(連邦準備制度理事会)の低インフレに対する慎重な姿勢が示されると、金利は低下しました。その後も、米国の債務上限引上げに対する懸念、北朝鮮によるミサイル発射などを背景に、金利は低下基調で推移しました。

欧州債券市場では独10年国債の金利は低下(価格は上昇)し、月末には0.361%となりました(前月末0.543%)。月前半、軟調な経済指標や北朝鮮の地政学リスクなどを背景に、金利は低下しました。月半ば以降も、スペインにおけるテロ、軟調なZEW景況感指数や米金利の低下などを受けて、独金利は低下基調で推移しました。

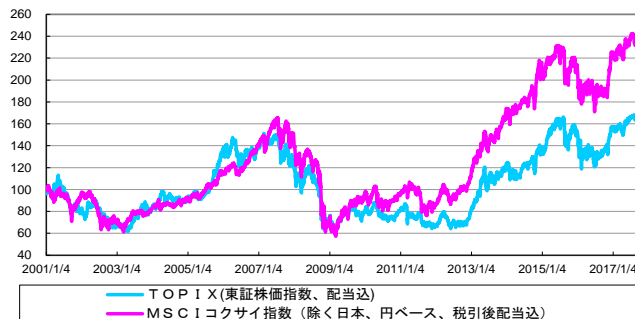
■ 外国為替市場

米ドル/円相場は月中上下に振れる中で、月末は前月末比+0.07円の110.42円となりました。月前半は、北朝鮮の地政学リスクの高まりや、その後退により上下に振れました。月後半は、米政権運営への懸念などから円高米ドル安が進みました。月末にかけては、米国の堅調な経済指標などから円安米ドル高に転じ、月間ではほぼ横ばいとなりました。

ユーロ/円相場は円安ユーロ高となり、月末は前月末比+1.69円の131.34円となりました。月前半は、軟調な経済指標やスペインにおけるテロなどを背景に円高ユーロ安基調で推移しました。その後、米国の政権運営に対する懸念や月末の米国ジャクソンホール会議でのFRB議長、ECB(欧州中央銀行)総裁の発言などにより、円安ユーロ高が進みました。

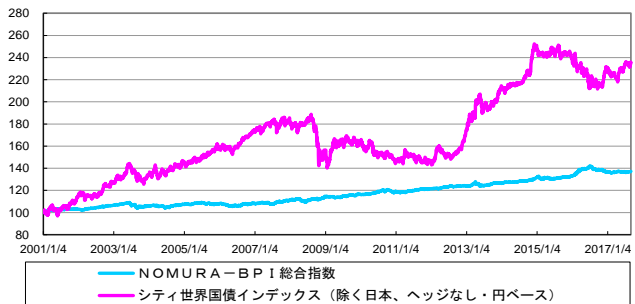
日本と外国の株式市場の推移

(2001年1月4日を100として指数化)

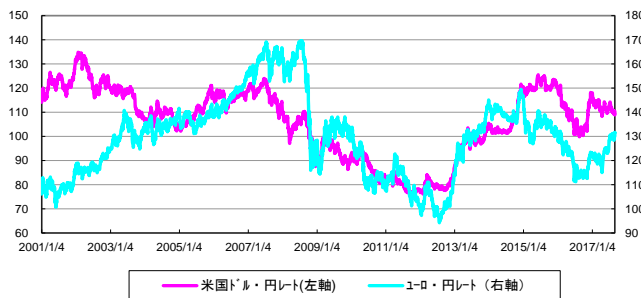


日本と外国の債券市場の推移

(2001年1月4日を100として指数化)



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

その他の市場の月間騰落率

名称	%	
JASDAQ インデックス	+3.08	
MSCI BRICインデックス*1	+4.28	
MSCI チャイナ・インデックス*1	+4.99	
S&P 先進国REITインデックス*1	▲0.89	
日本国債・10年物価連動*2	前月末	▲0.31
	今月末	▲0.33
BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・コンストレインド・インデックス*1	▲0.14	

*1 円換算ベース *2 物価連動債のみ利回りを記載。

出所: Bloomberg

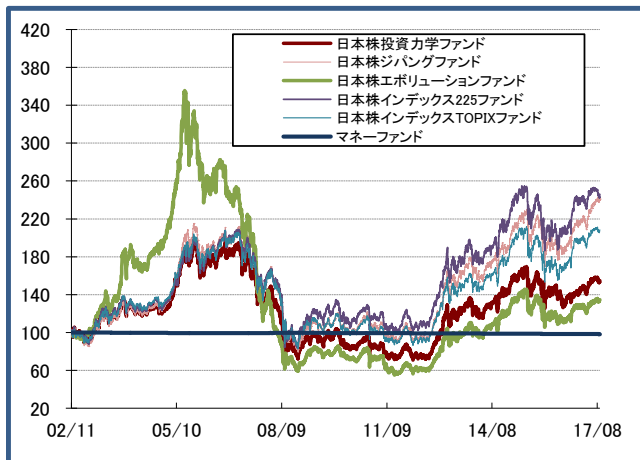
特別勘定の運用実績・状況

(2017年8月末現在)

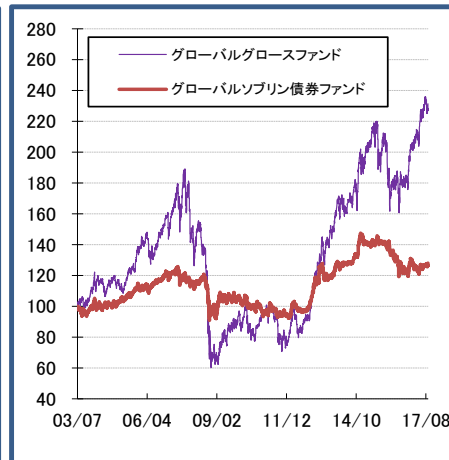
■ 特別勘定のユニット・プライスの推移

※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。

[2002/11運用開始]



[2003/07運用開始]



[2004/07運用開始]



特別勘定名	ユニット・プライス 2017年8月末	騰落率(%)					
		1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
日本株投資力学ファンド	154.78	▲1.36	1.44	6.64	20.29	18.59	54.78
日本株ジパングファンド	243.23	2.09	6.27	12.45	29.76	39.04	143.23
日本株エボリューションファンド	134.77	0.77	4.33	7.04	18.74	25.38	34.77
日本株インデックス225ファンド	245.90	▲1.33	▲0.03	3.20	16.79	29.98	145.90
日本株インデックスTOPIXファンド	208.52	▲0.11	2.92	5.83	22.23	30.10	108.52
グローバルグロースファンド	231.29	▲0.46	2.99	11.83	26.83	32.92	131.29
グローバルソブリン債券ファンド	127.95	1.45	2.24	2.33	2.53	▲2.10	27.95
グローバルリートファンド	202.86	▲0.50	1.84	▲1.56	0.89	9.71	102.86
マネーファンド	98.23	▲0.02	▲0.05	▲0.10	▲0.20	▲0.58	▲1.77

※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。

※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、アクサ生命ホームページにて各営業日にご確認いただけます。

■ 特別勘定資産の内訳 千円単位

	日本株投資力学ファンド		日本株ジパングファンド		日本株エボリューションファンド		日本株インデックス225ファンド		日本株インデックスTOPIXファンド	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
現預金・その他	37,099	4.1	62,663	4.5	57,506	4.0	164,028	4.2	42,556	4.2
その他有価証券	857,465	95.9	1,331,878	95.5	1,373,132	96.0	3,722,526	95.8	979,134	95.8
合計	894,565	100.0	1,394,542	100.0	1,430,638	100.0	3,886,554	100.0	1,021,691	100.0

	グローバルグロースファンド		グローバルソブリン債券ファンド		グローバルリートファンド		マネーファンド	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
現預金・その他	29,229	4.0	18,933	4.4	34,805	4.5	16,680	5.1
その他有価証券	693,175	96.0	409,041	95.6	742,124	95.5	312,574	94.9
合計	722,404	100.0	427,974	100.0	776,929	100.0	329,255	100.0

※各特別勘定で利用している国内投資信託は、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。

日本株投資力学ファンド

[ご参考 主な投資対象とする投資信託の運用実績・状況]

(2017年8月末現在)

日興アクティブ・ダイナミクス(投資力学)

日興アセットマネジメント株式会社

■ 投資信託の特徴

- あらゆる局面において、ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)の動きを上回る投資成果をめざします。
- 「投資構造」を理解した上で、「モチーフ」(投資動機)を描き、その実現に相応しい銘柄に投資します。

■ 純資産総額

52 億円

■ 設定日

2000年12月15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	-1.40	1.57	7.07	21.60	20.32	1.98
BM	-0.07	3.13	5.35	21.65	26.56	17.87
差異	-1.32	-1.56	1.73	-0.05	-6.24	-15.89

■ ベンチマーク

TOPIX(東証株価指数)

※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。
※TOPIXに関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

■ 株式組入上位10銘柄

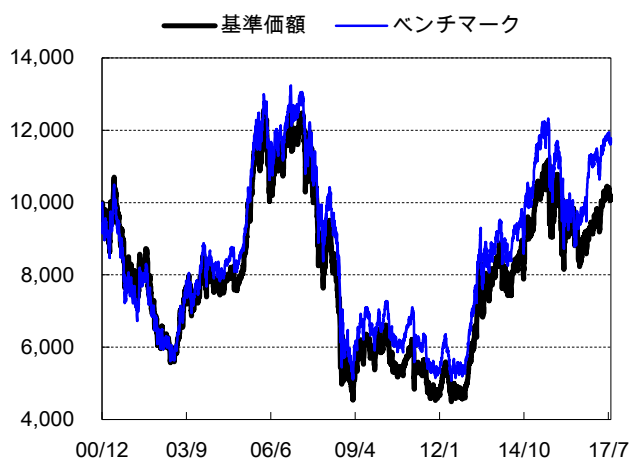
銘柄数: 67

	銘柄	業種	%
1	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	3.6
2	デンソー	輸送用機器	3.1
3	きんでん	建設業	2.6
4	イオンフィナンシャルサービス	その他金融業	2.5
5	コムシスホールディングス	建設業	2.5
6	豊田通商	卸売業	2.5
7	コスモス薬品	小売業	2.4
8	スタンレー電気	電気機器	2.3
9	キーエンス	電気機器	2.3
10	栗田工業	機械	2.3

※「資産構成比率」「株式組入上位10銘柄」は純資産総額をそれぞれ100%として計算したものです。
※「株式組入上位10銘柄」はマザーファンドの状況です。

■ 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。



■ 資産構成比率(%)

株式	96.5
うち先物	0.0
現金その他	3.5

日本株ジバングファンド

[ご参考 主な投資対象とする投資信託の運用実績・状況]

(2017年8月末現在)

日興ジャパンオープン(ジバング)

日興アセットマネジメント株式会社

■ 投資信託の特徴

1. 中長期的な観点から、わが国の株式市場全体(TOPIX(東証株価指数))の動きを上回る投資成果の獲得をめざします。
2. 徹底したボトムアップ・リサーチによって本当の企業価値を明らかにし、投資価値の高い銘柄を厳選した投資を行ないます。「グロース」や「バリュー」などの運用スタイルを限定することなく、幅広い収益機会を捉えます。

■ 純資産総額

446 億円

■ 設定日

1998年8月28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	2.21	6.64	13.19	31.59	41.90	66.00
BM	-0.07	3.13	5.35	21.65	26.56	44.80
差異	2.28	3.51	7.84	9.94	15.34	21.20

■ ベンチマーク

TOPIX(東証株価指数)

※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。
※TOPIXに関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

■ 株式組入上位10銘柄

銘柄数: 79

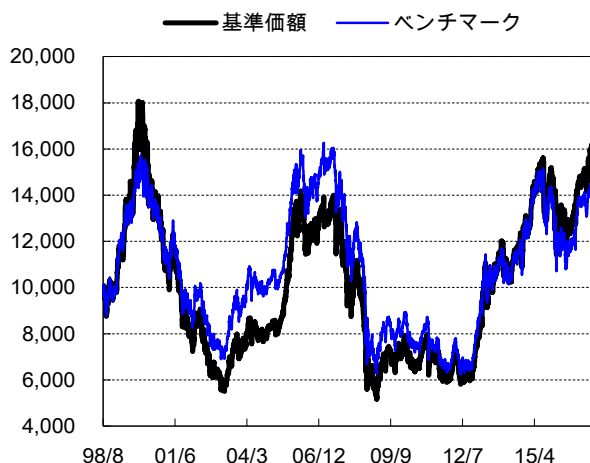
	銘柄	業種	%
1	キーエンス	電気機器	2.18
2	日本電産	電気機器	2.15
3	ダイキン工業	機械	2.14
4	東祥	サービス業	2.08
5	朝日インテック	精密機器	2.02
6	ミスミグループ本社	卸売業	2.00
7	テルモ	精密機器	1.99
8	リログループ	サービス業	1.98
9	任天堂	その他製品	1.96
10	ニトリホールディングス	小売業	1.95

※「資産構成比率」「株式組入上位10銘柄」は純資産総額を100%として計算したものです。

※「株式組入上位10銘柄」はマザーファンドの状況です。

■ 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。



■ 資産構成比率(%)

株式	97.7
うち先物	0.0
現金その他	2.3

日本株エボリューションファンド

[ご参考 主な投資対象とする投資信託の運用実績・状況]

(2017年8月末現在)

日興エボリューション

日興アセットマネジメント株式会社

■ 投資信託の特徴

1. 急成長する企業にいち早く投資することをめざします。
2. 市場の影響を軽減させるため、国内株価指数先物による売りヘッジや米国国債への投資を行なうことがあります。
(共に純資産総額の50%を上限とします。)

■ 純資産総額

103 億円

■ 設定日

2000年4月21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	0.82	4.58	7.47	19.90	27.37	-26.79

※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。

■ ベンチマーク

なし

■ 基準価額の推移



■ 株式組入上位10銘柄

銘柄数: 85

	銘柄	通貨	業種	%
1	トヨタ自動車	日本円	輸送用機器	3.50
2	日本電産	日本円	電気機器	3.45
3	キーエンス	日本円	電気機器	3.04
4	SMC	日本円	機械	3.02
5	三菱電機	日本円	電気機器	2.94
6	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本円	銀行業	2.54
7	マキタ	日本円	機械	2.08
8	ソニー	日本円	電気機器	2.07
9	日本電信電話	日本円	情報・通信業	2.06
10	小松製作所	日本円	機械	2.05

※「株式組入上位10銘柄」は純資産総額を100%として計算したものです。

■ 投資テーマ別組入状況

投資テーマ	%
新興国における購買力の上昇	14.7
消費行動の変化	3.1
人口動態・構造の変化	6.8
インフラ需要の拡大	4.5
グローバルな競争力	44.6
株式価値の継続的な向上	16.7
その他	9.5

※「投資テーマ別組入状況」は組入株式の評価額の合計を100%として計算しています。

※上記「投資テーマ」は将来変更になる場合があります。

日本株インデックス225ファンド

[ご参考 主な投資対象とする投資信託の運用実績・状況]

(2017年8月末現在)

インデックスファンド225

日興アセットマネジメント株式会社

■ 投資信託の特徴

1. 日本株式市場全体の動きをとらえ、日経平均株価(225種・東証)の動きに連動する投資成果をめざします。
2. モダンポートフォリオ理論に基づく「バーラ日本株式モデル」に従って、東京証券取引所第一部上場全銘柄の中から原則として200銘柄以上に投資します。

■ 純資産総額

1,923 億円

■ 設定日

1988年6月17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
基準価額	-1.38	0.02	3.44	17.84	32.17
BM	-1.40	-0.02	2.76	16.34	27.37
差異	0.02	0.04	0.68	1.50	4.80

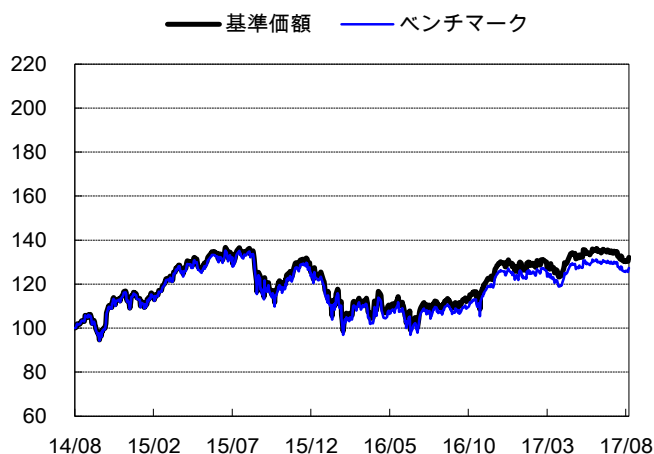
■ ベンチマーク

日経平均株価(225種・東証)

※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。
 ※日経平均株価に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。

■ 基準価額の推移

(2014年8月末を100として指数化)



■ 株式組入上位10銘柄

銘柄数: 225

	銘柄	業種	%
1	ファーストリテイリング	小売業	6.00
2	ソフトバンクグループ	情報・通信業	5.11
3	ファナック	電気機器	4.07
4	KDDI	情報・通信業	3.40
5	東京エレクトロン	電気機器	2.95
6	京セラ	電気機器	2.52
7	ダイキン工業	機械	2.10
8	信越化学工業	化学	1.86
9	日東電工	化学	1.85
10	テルモ	精密機器	1.62

※「資産構成比率」「株式組入上位10銘柄」の比率は純資産総額を、
 「株式組入上位5業種」の比率は組入株式の評価額の合計を、それぞれ
 100%として計算したものです。
 ※「株式組入上位5業種」「株式組入上位10銘柄」はマザーファンドの状況です。
 業種は東証33業種分類によるものです。
 ※「資産構成比率」はマザーファンドの投資状況を反映した実質の組入比率です。

■ 株式組入上位5業種

	業種	%
1	電気機器	19.4
2	情報・通信業	12.1
3	化学	9.4
4	小売業	9.2
5	医薬品	7.5

■ 資産構成比率(%)

株式	100.0
うち先物	2.0
現金その他	2.0

日本株インデックスTOPIXファンド

[ご参考 主な投資対象とする投資信託の運用実績・状況]

(2017年8月末現在)

インデックスファンドTSP

日興アセットマネジメント株式会社

■ 投資信託の特徴

東京証券取引所第一部に上場されている株式に投資を行ない、日本株式市場全体の動きをとらえ、TOPIX(東証株価指数)の動きに連動する投資成果をめざします。

■ 純資産総額

241 億円

■ 設定日

1986年2月13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
基準価額	-0.10	3.10	6.21	23.59	32.21
BM	-0.07	3.13	5.35	21.65	26.56
差異	-0.02	-0.02	0.87	1.94	5.65

■ ベンチマーク

TOPIX(東証株価指数)

※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。

※TOPIX(東証株価指数)に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

■ 基準価額の推移

(2014年8月末を100として指数化)



■ 国内株式組入上位10銘柄

銘柄数: 1990

	銘柄	業種	%
1	トヨタ自動車	輸送用機器	3.19
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	2.12
3	日本電信電話	情報・通信業	1.84
4	ソフトバンクグループ	情報・通信業	1.68
5	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	1.38
6	ソニー	電気機器	1.30
7	KDDI	情報・通信業	1.21
8	本田技研工業	輸送用機器	1.18
9	キーエンス	電気機器	1.10
10	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	1.08

※「国内株式組入上位5業種」、「国内株式組入上位10銘柄」はマザーファンドの状況です。

※「資産構成比」、「国内株式組入上位10銘柄」の比率は対純資産、「国内株式組入上位5業種」の比率は対組入株式時価総額です。

■ 国内株式組入上位5業種

	業種	%
1	電気機器	13.3
2	輸送用機器	8.6
3	情報・通信業	8.1
4	銀行業	7.4
5	化学	7.2

■ 資産構成比率(%)

株式	99.9
うち先物	2.1
CB	0.0
公社債	0.0
現金その他	2.2
外貨建資産	0.0

グローバルグロースファンド

[ご参考 主な投資対象とする投資信託の運用実績・状況]

(2017年8月末現在)

Gグロース

(運用会社)日興アセットマネジメント株式会社 (運用再委託会社)ウェリントン・マネジメント・カンパニー・エルエルピー

■ 投資信託の特徴

日本を含む世界各国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式を中心に投資を行ない、中長期的な観点から、日本を含む世界各国の株式市場全体の動き(MSCI-WORLDインデックス(円ベース))を上回る投資成果の獲得を目指します。

■ 純資産総額

124 億円

■ 設定日

2001年4月20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	-0.46	3.15	12.49	28.47	35.08	98.74
BM	-0.59	1.47	3.74	20.92	18.84	57.56
差異	0.13	1.68	8.75	7.55	16.24	41.19

■ ベンチマーク

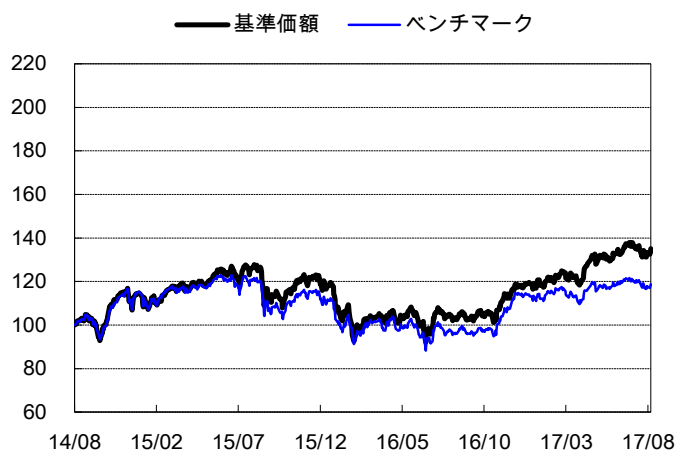
MSCIワールド指数(ヘッジなし・円ベース)

※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ワールド指数(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

(2014年8月末を100として指数化)



■ 株式組入上位10銘柄

銘柄数: 73

	銘柄	通貨	業種	%
1	APPLE INC	アメリカドル	テクノロジー・ハードウェア	3.3
2	ALPHABET INC-CL C	アメリカドル	ソフトウェア・サービス	2.8
3	FACEBOOK INC-A	アメリカドル	ソフトウェア・サービス	2.8
4	ADOBE SYSTEMS INC	アメリカドル	ソフトウェア・サービス	2.0
5	AMAZON.COM INC	アメリカドル	小売	1.9
6	SERVICENOW INC	アメリカドル	ソフトウェア・サービス	1.8
7	BANK OF AMERICA CORP	アメリカドル	銀行	1.7
8	SAMSUNG ELECTR REG S-GDR	アメリカドル	テクノロジー・ハードウェア	1.7
9	MONSTER BEVERAGE CORP	アメリカドル	食品・飲料・タバコ	1.7
10	任天堂	日本円	その他製品	1.7

■ 資産構成比(%)

国内株式(先物含む)	10.1
外国株式(先物含む)	87.9
CB	0.0
公社債	0.0
現金その他	2.1

■ 株式組入上位5カ国(%)

1	アメリカ	51.5
2	日本	10.1
3	ドイツ	5.3
4	イギリス	4.5
5	スイス	3.7

※「株式組入上位5カ国」「株式組入上位10銘柄」の比率は、マザーファンドの状況で、対純資産総額比です。

「資産構成比」はマザーファンドの投資状況を反映した実質の組入比率です。

グローバルソブリン債券ファンド

[ご参考 主な投資対象とする投資信託の運用実績・状況]

(2017年8月末現在)

日興・世界ソブリン・ファンドVA(適格機関投資家転売制限付)

日興アセットマネジメント株式会社

■ 投資信託の特徴

1. 世界先進国の信用度の高いソブリン債(国債や政府機関債)を中心に分散投資を行ないます。
 2. 原則として、毎月、安定した収益分配を行なうことをめざします。
 3. 実質的な運用は、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー※が行ないます。
- ※ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメントの米国拠点です。

■ 純資産総額

4 億円

■ 設定日

2003年6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	1.53	2.39	2.52	2.83	-1.57	28.98

※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。

■ ベンチマーク

なし

■ 債券組入上位銘柄

	銘柄名	クーポン	償還日	通貨	格付	%
1	アメリカ国債	4.5%	2036/2/15	米ドル	AA+	10.0
2	アメリカ国債	6.25%	2030/5/15	米ドル	AA+	9.7
3	アメリカ国債	8.75%	2020/8/15	米ドル	AA+	9.5
4	アメリカ国債	8%	2021/11/15	米ドル	AA+	9.4
5	ドイツ国債	5.5%	2031/1/4	ユーロ	AAA	9.4
6	ドイツ国債	6.25%	2030/1/4	ユーロ	AAA	9.4

■ ファンド情報

平均格付	AA+
平均クーポン	4.9%
平均利回り	1.0%

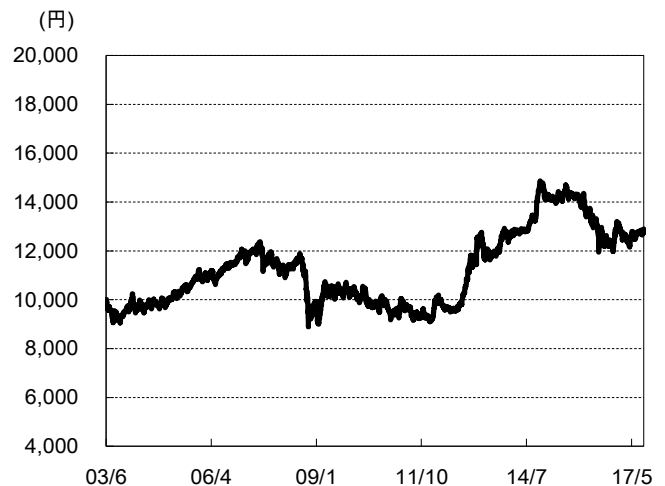
■ 通貨比率

	%
米国	38.53
米国以外のドル圏	3.92
ユーロ圏	42.11
ユーロ圏以外の欧州通貨	12.78
日本	2.66

■ 債券地域別比率

	%
米国	32.04
米国以外のドル圏	6.86
ユーロ圏	62.61
ユーロ圏以外の欧州	1.23
日本	-10.24

■ 基準価額の推移



※格付は、S&P社によるものを原則としています

※「債券組入上位銘柄」の比率は純資産総額を100%として計算したものです。

※「通貨比率」および「債券地域別比率」は、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメントから提供を受けた

直近の資産配分変更時のモデル・ポートフォリオの配分を示しています。実際の金額配分は上記とは異なる場合があります。

グローバルリートファンド

[ご参考 主な投資対象とする投資信託の運用実績・状況]

(2017年8月末現在)

日興・AMPグローバルREITファンド(6カ月決算型)

(運用会社)日興アセットマネジメント株式会社 (投資再委託会社)AMPキャピタル・インベスターズ・リミテッド

■ 投資信託の特徴

世界各国の上場不動産投信(REIT)を中心に投資を行ない、比較的高い分配金利回りを安定的に獲得しつつ、中長期的な信託財産の成長をめざします。

■ 純資産総額

7 億円

■ 設定日

2004年7月1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	-0.51	1.98	-1.51	1.13	10.67	125.41

※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。

■ ベンチマーク

なし

■ 国別組入上位投資比率

	国名	%
1	アメリカ	71.18
2	オーストラリア	6.06
3	イギリス	5.81
4	日本	5.76
5	フランス	3.71
6	香港	1.74
7	カナダ	1.67
8	スペイン	1.63
9	シンガポール	1.51
10	ドイツ	0.92

■ 予想分配金利回り(%)

ファンド全体	3.42	
地域別	アメリカ	3.30
	カナダ	5.61
	オーストラリア	5.33
	欧州	4.31
	イギリス	2.49
	その他	4.56

■ 資産構成比(%)

不動産投信	93.1
現金その他	6.9

■ 基準価額の推移



■ 基準価額騰落の要因分解

前月末基準価額	5,130円
当月お支払した分配金	0円
不動産投信	-17円
アメリカ	-5円
カナダ	-4円
オーストラリア	-9円
欧州	1円
イギリス	1円
その他	-2円
為替	-1円
米ドル	2円
加ドル	-1円
豪ドル	-2円
ユーロ	5円
英ポンド	-5円
その他	-0円
その他	-7円
小計	-26円
当月末基準価額	5,104円

※上記の要因分解は、概算値であり、実際の基準価額の変動を正確に説明するものではありません。傾向を知るための参考値としてご覧ください。

※予想分配金利回りは、月末時点で組み入れている各不動産投信の予想分配金利回りをマザーファンド全体、あるいは地域別で不動産投信時価評価額のウェイトで加重平均したものです。

マネーファンド

[ご参考 主な投資対象とする投資信託の運用実績・状況]

(2017年8月末現在)

日興MRF(マネー・リザーブ・ファンド)

日興アセットマネジメント株式会社

■ 投資信託の特徴

内外の公社債およびコマーシャル・ペーパーを中心に投資し、元本の安全性に配慮し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。

■ 純資産総額

25,738 億円

■ 設定日

1998年5月8日

■ 当月再投資額(税引前)

0.000 円 (0.000%)

■ 組入資産の種類毎の組入比率

区分	%
国債証券	0.0
地方債証券	0.0
特殊債証券(除く金融債券)	0.0
金融債券	0.0
普通社債券	0.0
C P	7.5
C D	0.0
現先取引	0.2
レボ取引	0.0
無担保コール・ローン	0.0
有担保コール・ローン	0.0
指定金銭信託	92.3
その他	0.0
合計	100.0

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。「その他」は、未収金、未払金等です。

■ 組入資産の発行体別組入比率(上位5)

公社債(国債、地方債、特殊債を除く)			短期金融資産			
順位	発行体名	%	順位	発行体名	%	備考
1			1	三井住友ファイナンス&リース	2.4	
2			2	三菱UFJニコス	1.0	
3			3	新日鉄住金	0.7	
4			4	三井不動産	0.6	
5			5	ニッセイ・リース	0.4	

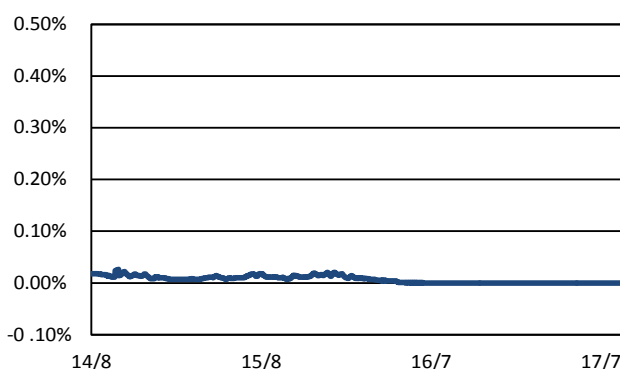
※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。※「その他」は、未収金、未払金等です。

■ 無担保コール・ローン翌日物(上位3)

順位	名称	%
1		
2		
3		

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。※公社債の「A相当以上」及び短期金融資産の「A-2相当以上」は、投資信託協会自主ルール「MMF等の運営に関する規則」に基づき当社が作成したガイドラインで判断したものです。上段は1社の信用格付業者等による信用格付があるもので、下段は信用格付業者等の信用格付がないものです。※「その他」は、有担保コール・ローン、指定金銭信託、未収金、未払金等です。※国内発行体はR&I、JCR、Moody's、S&P、Fitchの順に優先して適用し、海外発行体は、Moody's、S&P、Fitch、R&I、JCRの順に優先して適用しています。※日本の国債、政府保証債はAA格、格付を付与されていない地方債は、A格に含めています。※政府が保証しているCPIはA-1に含めています。

■ 7日間平均利回りの推移



■ 格付別構成比率

公社債		短期金融資産	
格付	%	格付	%
AAA	0.0	A-1	7.7
AA	0.0	A-2	0.0
A	0.0	A-3	0.0
BBB以下	0.0	NR	0.0
	0.0	その他	92.3
A相当以上	0.0	A-2相当以上	0.0
	0.0		0.0
合計	0.0	合計	100.0

当保険商品のリスク・諸費用・ご留意いただきたい事項



投資リスクについて

当保険商品の据置(運用)期間中の運用は特別勘定で行われます。特別勘定資産の運用実績に基づいて年金額、死亡保険金額および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もな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満期保険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。



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、ご契約者等がお受け取りになる金額の合計額が、払込保険料の合計額を下回る場合があります。保険会社の業務又は財産の状況の変化により、保険金額、給付金額、解約払戻金額等が削減されることがあります。



諸費用について

諸費用について	ご契約の締結・維持、死亡保障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。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、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。なお、これらの費用は、性別・契約年齢などによって異なり、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。また、これらの費用はご契約後、特別勘定からも定期的に控除されます。	
移転費	積立金の移転が年間13回以上のとき、移転一回につき1,000円を、保険会社が移転を受け付けた日末に積立金から控除します。	
投資信託の 信託報酬	日本株投資力学ファンド	年率2.16%程度(投資信託の運用実績により変動します。)
	日本株ジパングファンド	年率1.8576%程度(投資信託の運用実績により変動します。)
	日本株エポリューションファンド	年率1.9116%程度
	日本株インデックス225ファンド	年率0.5616%程度
	日本株インデックスTOPIXファンド	年率0.5616%程度
	グローバルグロースファンド	年率1.404%程度
	グローバルソブリン債券ファンド	年率1.1556%程度
	グローバルリートファンド	年率1.62%程度
	マネーファンド	年率1.0%以内 (投資信託の運用実績等により変動します。2017年8月末:年率0%)

資産運用関係費は将来変更されることがあります。

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、ご契約者はこれらの費用を間接的に負担することとなります。



その他ご留意いただきたい事項

当保険商品は、生命保険商品であり投資信託ではありません。また、ご契約者が投資信託を直接に保有されている訳ではありません。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等を特別勘定資産から控除していることなどによるものです。当保険商品の詳細につきましては、「契約締結前交付書面(契約概要/注意喚起情報)」「特に重要なお知らせ(注意喚起情報)」「ご契約のしおり・約款」「特別勘定のしおり」などをご覧ください。ご契約の時期によっては、書面の種類や名称などが異なる場合があります。