



投資型年金保険

アクサ ファイナンシャルの



変額個人年金保険(07)終身D3型



特別勘定（世界分散型20MU）

# 月次運用実績レポート

2009年8月



【利用する投資信託の委託会社】 三菱UFJ投信株式会社

三菱UFJ投信株式会社は、2005年10月の合併により、幅広い商品ラインアップと充実した販売網、そして様々な商品カテゴリーに対応できる運用体制を確立いたしました。

引き続き、広くお客さまのニーズと信頼にお応えし、質の高い運用とサービスを誠実にご提供することを目指して参ります。

- ・アクサ ファイナンシャル生命保険株式会社の「変額個人年金保険(07)終身D3型」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対象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、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)」、「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」をあわせてご覧ください。
- ・当資料に記載されている各表にある金額、比率、ファンドの資産構成等はそれぞれの項目を四捨五入等を行っていますので、合計等と合致しないことがあります。

# 変額個人年金保険(07) 終身D3型 特別勘定の月次運用実績レポート (2009年8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。
- ・その他、当資料に関する「変額個人年金保険(07)終身D3型のリスク及び諸費用について」を9/9ページに掲載していますので必ずご参照ください。
- ・当ページは、利用する投資信託の委託会社である三菱UFJ投信株式会社が作成した運用環境をアクサ フィナンシャル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 フィナンシャル生命保険株式会社は一切責任を負いません。

## 運用環境 [2009年8月]

### 【日本株式市場】

8月の国内株式市場では、東証株価指数(TOPIX)が前月比1.63%の上昇となりました。月初の国内株式相場は、前月半ばからの上昇基調を引き継ぎ、堅調に始まりました。国内鉱工業生産指数やISM(米供給管理協会)製造業景気指数など内外の経済指標が改善を示し、マクロ景気が持ち直しの動きを強めつつあるなか、8月半ばまで続いた企業の4-6月期決算発表では、輸出関連企業を中心に在庫調整の進展と固定費削減などリストラ効果が顕在化し、前期比での収益改善が明確になりました。国内株式相場はこうしたマクロ、ミクロ両面の改善や米国など海外株式相場の上昇を受けて、TOPIXなど国内の主要株価指数が年初来高値を更新する展開となりました。しかし、高値警戒感の強まりや月末にかけて為替が対米ドルで円高方向に推移したことに加え、30日の衆議院議員選挙を控え投資家の手控え姿勢が強まったことなどから、相場の上値は限られました。

### 【外国株式市場】

8月の米国株式相場は上昇しました。上旬は、7月のISM(米供給管理協会)製造業景気指数が上昇したことや7月の失業率が9.4%と市場予想に反して低下したことなどを好感し、上昇基調で推移しました。中旬には、高値警戒感が強まったことや8月のミシガン大学消費者信頼感指数など一部経済指標が悪化したことから、弱含む局面がありました。その後は、8月のフィラデルフィア連銀製造業景気指数が市場予想を上回って上昇したことや7月の中古住宅販売件数が増加したことなどを背景に上昇に転じました。月末にかけては、株式相場への高値警戒感が再び強まったことから、上値の重い展開となりました。

欧州株式市場では、ドイツ株式相場は上昇しました。上旬は、3月以来の相場上昇の流れを引き継ぎ、高く始まりましたが、中旬に入ると、中国の金融引き締め観測や米国景気の持続性に対する懸念などから、調整色を強めました。下旬は、米国のバーナンキFRB(米連邦準備制度理事会)議長が米国の景気回復について言及したことや米国中古住宅販売件数の増加などから、景気回復への期待が再び強まり、株式相場は上昇基調を取り戻しました。

### 【日本債券市場】

8月の国内債券市場では、長期金利(新発10年国債利回り)は低下(債券価格は上昇)しました。月初の長期金利は、前月半ばからの上昇傾向を引き継ぎ、強含みで始まりました。4-6月期の企業決算発表を受けて、企業業績の底打ち感が強まったことを背景に、国内株式相場が堅調に推移したことや衆議院議員選挙に伴い財政支出拡大圧力が強まるなどの懸念に加え、米国など海外長期金利が強含みで推移したことなどが金利の押し上げ要因となりました。中旬以降は、国内株式相場が伸び悩んだことや為替が対米ドルで円高方向に推移したこと、海外長期金利の低下などを背景に国内長期金利も低下に転じました。月半ばに発表された4-6月期の実質GDP(国内総生産)は、前期比年率で+3.7%と四半期ぶりにプラス成長に転じました。しかし、雇用環境は依然厳しいなか、低金利政策が継続されるとの見方は変わらず、長期金利への影響は限定的でした。

### 【外国債券市場】

8月の米国債券市場では、長期金利(米国10年国債利回り)が低下(債券価格は上昇)しました。月初は、経済指標の改善に加え、四半期毎に実施される国債入札が過去最大規模となるなど、需給悪化観測を背景に長期金利は大きく上昇しました。中旬以降は、7月の小売売上高など一部経済指標の悪化を受けて、株式相場が軟調に推移したことから、長期金利は低下しました。欧州債券市場では、ドイツ10年国債利回りが低下しました。ドイツの長期金利は、中旬に入ると、株式相場の調整とともに低下しました。下旬には世界経済の回復期待が再び高まったものの、ECB(欧州中央銀行)高官らが利上げを急がないとの趣旨の談話を明らかにしたことなどから、前月末の水準を下回って月末を迎えました。

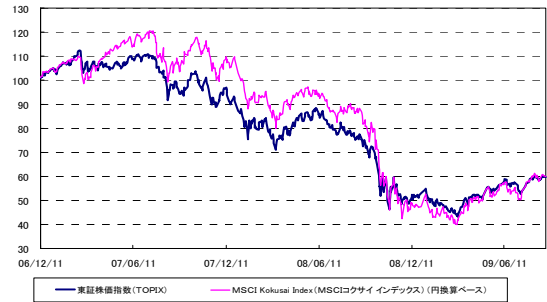
### 【外国為替市場】

8月は米ドルが対円で下落(円高)しました。月初は、7月のISM(米供給管理協会)製造業景気指数のほか、7月の失業率など経済指標が改善したことやそれを受けて米国の長期金利が大きく上昇したことなどから、米ドルは一時大きく上昇しました。しかしながら、中旬に入り、7月の小売売上高など、一部経済指標の悪化を受けて、米ドルは下落に転じました。月後半は、8月のフィラデルフィア連銀製造業景気指数が市場予想を上回って上昇するなど、経済指標が改善したことや長期金利が持ち直しの動きとなったことなどから、米ドルは概ね底堅く推移しました。一方、月末にかけては、日本の衆議院議員選挙で民主党が大勝したことを受けて、新政権への期待から一時円が買われたこと、世界的な株式相場の下落を背景に米国の長期金利が低下したことなどから、米ドルはやや下落しました。

8月はユーロが対円で下落(円高)しました。上旬には、ユーロ圏の株式相場の上昇によって投資家のリスク許容度が強まり、ユーロは対円で上昇しました。しかし、中旬に株式相場が調整すると、円が買い戻され、ユーロは反落しました。下旬に入るとECB(欧州中央銀行)高官らが利上げを急がないとの趣旨の談話を相次いで明らかにしたことなどから、日欧の金利差の再拡大には時間を要するとの見方が強まり、ユーロは緩やかな下落傾向を継続しました。

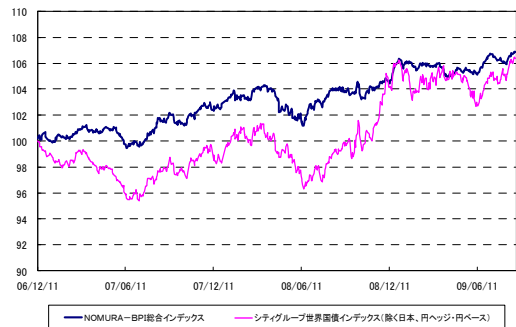
### 日本と外国の株式市場の推移

\*下記グラフは2006年12月11日の前営業日を100として指数化しています。

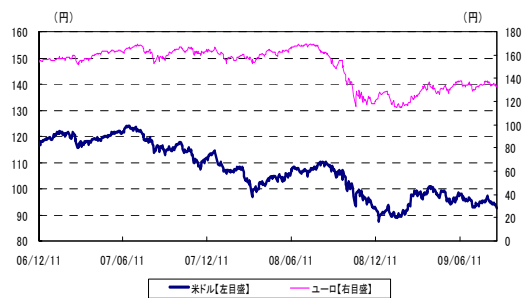


### 日本と外国の債券市場の推移

\*下記グラフはNOMURA-BPI総合インデックスは2006年12月11日の前営業日を、シティグループ世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)は2006年12月11日をそれぞれ100として指数化しています。



### 外国為替市場の推移



・三菱東京UFJ銀行発表の対顧客直物電信売相場の仲値(TTM)です。

### 【取扱者(生命保険募集人)】

 株式会社 三菱東京UFJ銀行

三菱東京UFJ銀行コールセンター【個人年金保険】

0120-860-777

平日9:00~18:00、土・日・祝日9:00~17:00(1/1~1/3、5/3~5/5を除く)


<http://www.bk.mufj.jp>

### 【引受保険会社】

 アクサ フィナンシャル生命保険株式会社  
redefining / standards

〒160-8335東京都新宿区西新宿1-23-7 新宿ファーストウエスト10F  
TEL 03-6911-9100(代)

アクサ フィナンシャル生命カスタマーサービスセンター

 0120-933-399 (無料)  
9:00~18:00(土日祝日および12月31日~1月3日を除く)

AFL-B-2009-166-090417/Inv

# 変額個人年金保険 (07) 終身D3型 特別勘定の月次運用実績レポート (2009年8月)

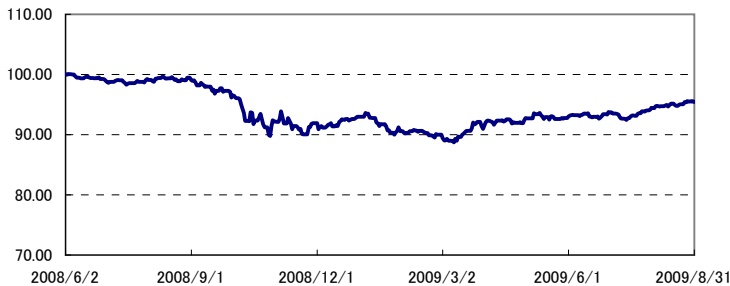
・当資料中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。  
 また、予告なしに当資料の内容が変更、廃止される場合がありますのであらかじめご承知おきください。  
 ・その他、当資料に関する「変額個人年金保険(07)終身D3型のリスク及び諸費用について」を9/9ページに掲載していますので必ずご参照ください。  
 ・特別勘定資産は、投資信託を利用している部分の他に、保険契約の異動等に備える部分を加えたものとなります。  
 後者の部分については、利用する投資信託の委託会社である三菱UFJ投信株式会社の裁量の範囲外となります。

## 特別勘定の運用状況 [2009年8月末日現在]

特別勘定名	利用する投資信託の運用方針
世界分散型20MU	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 当ファンドは、TOPIXマザーファンド受益証券10%、日本債券インデックスマザーファンド受益証券40%、外国株式インデックスマザーファンド受益証券10%、およびMUAMヘッジ付外国債券オープンマザーファンド受益証券40%を標準資産配分とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。</li> <li>● 各受益証券の時価変動による標準資産配分からの乖離については、1か月に1回程度リバランスを行ない、これを修正し、標準資産配分を維持します。</li> <li>● 当ファンドの主なリスク                             <ul style="list-style-type: none"> <li>・市場リスク(価格変動リスク)(為替変動リスク)</li> <li>・信用リスク</li> <li>・流動性リスク</li> </ul> </li> </ul>
利用する投資信託	
三菱UFJ/バランスファンドVA 20型 ＜適格機関投資家限定＞	

### ■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、各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。



特別勘定のユニット・プライス		騰落率	
2009年8月末	95.40	過去1ヶ月	1.01%
2009年7月末	94.45	過去3ヶ月	2.86%
2009年6月末	93.78	過去6ヶ月	6.01%
2009年5月末	92.75	過去1年	▲4.09%
2009年4月末	92.46	過去3年	—
2009年3月末	90.96	設定来	▲4.60%

・特別勘定のユニット・プライスは、特別勘定の設定日(2008年6月2日)を100.00として計算しております。

・実際のユニット・プライスの小数点第三位を四捨五入して表示しています。  
 ・騰落率は、該当月の月末のユニット・プライスに対する今月末のユニット・プライスの変動率を表しています。

### ■特別勘定資産の内訳

項目	世界分散型20MU	
	金額(千円)	比率
その他有価証券	7,451,897	98.8%
現預金・その他	88,925	1.2%
合計	7,540,822	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おります。

### 【取扱者 (生命保険募集人)】



株式会社 三菱東京UFJ銀行

三菱東京UFJ銀行コールセンター【個人年金保険】

0120-860-777

平日9:00~18:00、土・日・祝日9:00~17:00 (1/1~1/3・5/3~5/5を除く)

http://www.bk.mufg.jp

### 【引受保険会社】



アクサ フィナンシャル生命保険株式会社

redefining / standards

〒160-8335 東京都新宿区西新宿1-23-7 新宿フアーストウエスト10F  
 TEL 03-6911-9100(代)

アクサ フィナンシャル生命カスタマーサービスセンター

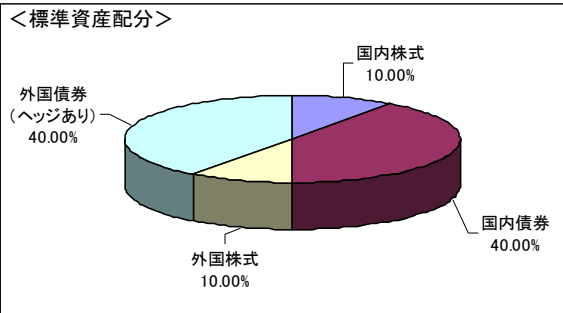
0120-933-399 (無料)  
 フリーコール 9:00~18:00 (土日祝日および12月31日~1月3日を除く)

# 変額個人年金保険(07)終身D3型 特別勘定の月次運用実績レポート (2009年8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。  
 ・その他、当資料に関する「変額個人年金保険(07)終身D3型のリスク及び諸費用について」を9/9ページに掲載していますので必ずご参照ください。  
 ・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である三菱UFJ投信株式会社の裁量の範囲外となります。  
 ・当ページは、三菱UFJ投信株式会社による運用報告を、アクサ ファイナンシャル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 ファイナンシャル生命保険株式会社は一切責任を負いません。

## 三菱UFJ バランスファンドVA 20型(適格機関投資家限定)の運用状況 [2009年8月末日現在]

### ■ファンドの特色



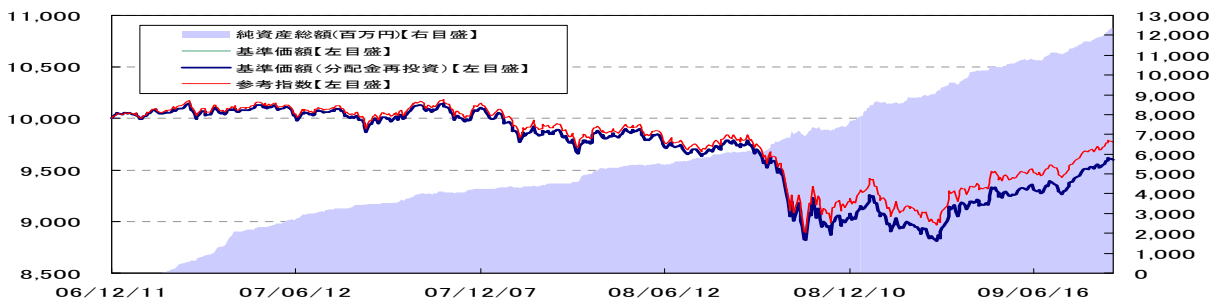
①TOPIXマザーファンド受益証券、日本債券インデックスマザーファンド受益証券、外国株式インデックスマザーファンド受益証券およびMUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。

②TOPIXマザーファンド受益証券10%、日本債券インデックスマザーファンド受益証券40%、外国株式インデックスマザーファンド受益証券10%およびMUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド受益証券40%を標準資産配分とし、これを維持します。

③各受益証券の時価変動による標準資産配分からの乖離については、1か月に1回程度リバランスを行い、これを修正します。  
 なお、リバランスに必要な資金を確保するため、保有する受益証券の一部を解約し、短期金融資産による運用とする場合があります。

### ■基準価額の推移

※ここでは、特別勘定で利用している投資信託の基準価額の推移等を記載しております。特別勘定のユニット・プライスは、ファンドの基準価額とは異なります。



・グラフは、三菱UFJ バランスファンドVA 20型(適格機関投資家限定)の設定日(2006年12月11日)の前営業日を10,000として指数化しています。  
 ・基準価額および基準価額(分配金再投資)は、信託報酬(純資産総額に対し、年率0.294%(税抜0.28%))控除後の値です。  
 ・基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。  
 ・参考指数は、東証株価指数(TOPIX)10%、NOMURA-BPI総合インデックス40%、MSCI Kokusai Index(MSCIコクサイ インデックス)(円換算ベース)10%およびシティグループ世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)40%で組み合わせた合成指数です。

### ■概況

	2009/8/31	前月末	前月末比
基準価額	9,598円	9,479円	+119円
純資産総額(百万円)	12,352	11,589	+763

	基準価額	日付
設定来高値	10,152円	2007/2/27
設定来安値	8,810円	2009/3/10

### ■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
ファンド	1.26%	3.58%	7.47%	-1.92%	-	-4.02%
参考指数	1.27%	3.65%	7.49%	-0.72%	-	-2.30%
差	-0.01%	-0.07%	-0.02%	-1.20%	-	-1.72%

・ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。  
 また、ファンドの騰落率と実際の投資者利回りとは異なります。

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。

### ■資産構成

	標準 資産配分	ファンドの 資産構成
国内株式	10.00%	10.05%
国内債券	40.00%	39.94%
外国株式	10.00%	9.88%
外国債券(ヘッジあり)	40.00%	38.47%
短期金融資産	0.00%	1.65%
合計	100.00%	100.00%

・ファンドの資産構成は当ファンドに組み入れている実質的な資産の比率(純資産総額比)。  
 ・計理処理の仕組み上、直近の追加設定分が反映されないことなどにより「短期金融資産」の値がマイナスで表示されることがあります。  
 (注)REITの組み入れがある場合、REITは株式に含めて表示しています。

### ■分配金実績(税引前)

	直前期	2期前	3期前	4期前	5期前	6期前	設定来累計
決算日	2009/2/20	2008/2/20	2007/2/20	-	-	-	-
分配金	0円	0円	0円	-	-	-	0円

・1万円当たりの税引前分配金実績です。

### 【取扱者(生命保険募集人)】



株式会社 三菱東京UFJ銀行

三菱東京UFJ銀行コールセンター【個人年金保険】

0120-860-777

平日9:00~18:00、土・日・祝日9:00~17:00(1/1~1/3・5/3~5/5を除く)

http://www.bk.mufig.jp

### 【引受保険会社】



アクサ ファイナンシャル生命保険株式会社

redefining / standards

〒160-8335東京都新宿区西新宿1-23-7 新宿7アーストウエスト10F  
 TEL 03-6911-9100(代)

アクサ ファイナンシャル生命カスタマーサービスセンター



0120-933-399 (無料)

9:00~18:00(土日祝日および12月31日~1月3日を除く)

# 変額個人年金保険(07)終身D3型 特別勘定の月次運用実績レポート (2009年8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。  
 ・その他、当資料に関する「変額個人年金保険(07)終身D3型のリスク及び諸費用について」を9/9ページに掲載していますので必ずご参照ください。  
 ・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である三菱UFJ投信株式会社の裁量の範囲外となります。  
 ・当ページは、三菱UFJ投信株式会社による運用報告を、アクサ フィナンシャル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 フィナンシャル生命保険株式会社は一切責任を負いません。

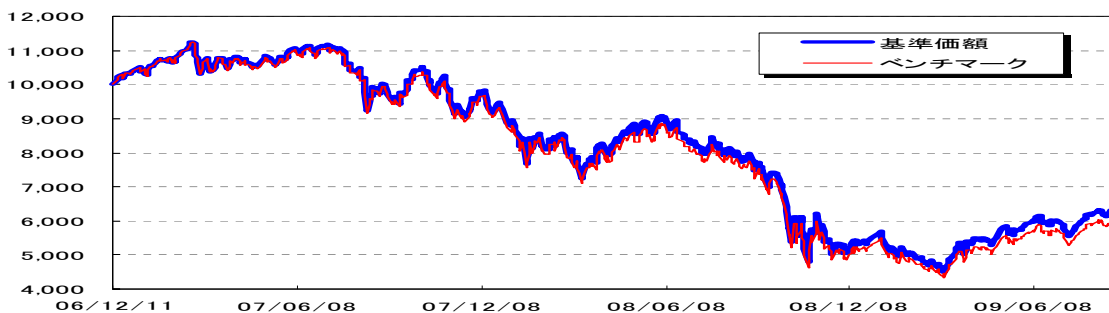
## マザーファンド(TOPIXマザーファンド)の運用状況 [2009年8月末日現在]

### ■マザーファンド(TOPIXマザーファンド)の特色

・東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とし、ベンチマークである東証株価指数(TOPIX)と連動する投資成果を目指した運用を行います。  
 ・東証株価指数(TOPIX)から乖離するリスクと運用コストの極小化を目的として、定量的なリスク管理に基づいたポートフォリオ構築と適切な売買執行を行います。  
 ・株式の実質投資比率(組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)は原則として高位を維持します。ただし、ベンチマークとの連動を維持するため、実質投資比率を引き下げる、あるいは実質投資比率を100%以上に引き上げる運用指図を行うことがあります。

### ■基準価額の推移【ベンチマークは、東証株価指数(TOPIX)です】

※ここでは、特別勘定で利用している投資信託の基準価額の推移等を記載しております。特別勘定のユニット・プライスは、ファンドの基準価額とは異なります。



・グラフは、三菱UFJ バランスファンドVA 20型(適格機関投資家限定)の設定日(2006年12月11日)の前営業日を10,000として指数化しています。  
 ・東証株価指数(TOPIX)とは、東京証券取引所第一部に上場する内国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。TOPIXに関する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。東京証券取引所は、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。

### ■資産構成

	2009/8/31	前月末	前月末比
実質国内株式組入比率	99.69%	100.00%	-0.32%
内 現物	99.18%	98.86%	0.32%
内 先物	0.50%	1.14%	-0.64%

・比率は純資産総額に対する割合です。

### ■株式組入上位10銘柄

(組入銘柄数: 1693 銘柄)

	銘柄	ファンド	ベンチマーク
1	トヨタ自動車	4.08%	4.12%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	2.74%	2.76%
3	ホンダ	2.00%	2.01%
4	三井住友フィナンシャルグループ	1.72%	1.73%
5	キヤノン	1.65%	1.66%
6	日本電信電話	1.50%	1.52%
7	みずほフィナンシャルグループ	1.35%	1.37%
8	パナソニック	1.27%	1.28%
9	東京電力	1.22%	1.23%
10	三菱商事	1.11%	1.12%

・比率は純資産総額に対する割合です。

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。

### ■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
ファンド	1.61%	7.65%	29.00%	-21.38%	-	-37.24%
ベンチマーク	1.63%	7.55%	27.62%	-23.03%	-	-40.25%
差	-0.02%	0.10%	1.38%	1.65%	-	3.01%

・騰落率は、三菱UFJ バランスファンドVA 20型(適格機関投資家限定)の設定日以降の期間を対象に表示しています。

・設定来の騰落率は、三菱UFJ バランスファンドVA 20型(適格機関投資家限定)の設定日(2006年12月11日)の前営業日を起点として計算しています。

### ■株式組入上位10業種

	業種	ファンド	ベンチマーク
1	電気機器	13.72%	13.72%
2	銀行業	10.25%	10.24%
3	輸送用機器	9.78%	9.78%
4	化学	5.90%	5.90%
5	情報・通信業	5.78%	5.77%
6	電気・ガス業	5.10%	5.10%
7	卸売業	4.59%	4.59%
8	機械	4.54%	4.54%
9	医薬品	4.27%	4.27%
10	陸運業	4.02%	4.02%

・比率は現物株式評価額に対する割合です。

### 【取扱者(生命保険募集人)】



株式会社 三菱東京UFJ銀行

三菱東京UFJ銀行コールセンター【個人年金保険】

0120-860-777

平日9:00~18:00、土・日・祝日9:00~17:00(1/1~1/3・5/3~5/5を除く)

http://www.bk.mufg.jp

### 【引受保険会社】



アクサ フィナンシャル生命保険株式会社

redefining / standards

〒160-8335東京都新宿区西新宿1-23-7 新宿ファーストウエスト10F  
TEL 03-6911-9100(代)

アクサ フィナンシャル生命カスタマーサービスセンター

0120-933-399 (無料)

9:00~18:00(土日祝日および12月31日~1月3日を除く)

# 変額個人年金保険(07) 終身D3型 特別勘定の月次運用実績レポート (2009年8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。  
 ・その他、当資料に関する「変額個人年金保険(07)終身D3型のリスク及び諸費用について」を9/9ページに掲載していますので必ずご参照ください。  
 ・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である三菱UFJ投信株式会社の裁量の範囲外となります。  
 ・当ページは、三菱UFJ投信株式会社による運用報告を、アクサ ファイナンシャル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 ファイナンシャル生命保険株式会社は一切責任を負いません。

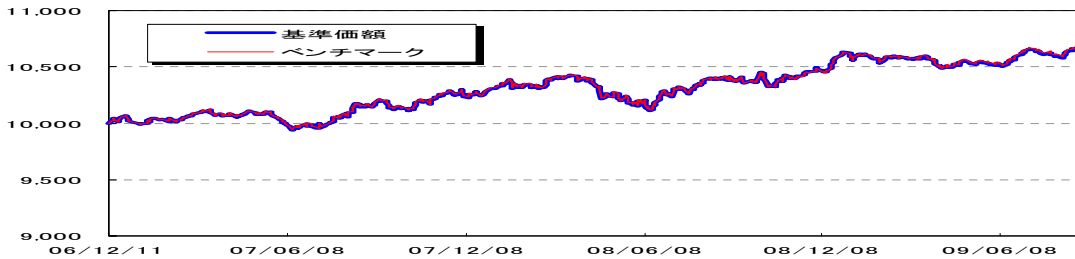
## マザーファンド(日本債券インデックスマザーファンド)の運用状況 [2009年8月末日現在]

### ■マザーファンド(日本債券インデックスマザーファンド)の特色

・NOMURA-BPI総合インデックスに採用されている公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるNOMURA-BPI総合インデックスと連動する投資成果を目指した運用を行います。  
 ・銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。  
 ・公社債の実質投資比率(組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)は原則として高位を維持します。ただし、ベンチマークとの連動を維持するため、実質投資比率を引き下げる、あるいは実質投資比率を100%以上に引き上げる運用指図を行うことがあります。

### ■基準価額の推移【ベンチマークは、NOMURA-BPI総合インデックスです】

※ここでは、特別勘定で利用している投資信託の基準価額の推移等を記載しております。特別勘定のユニット・プライスは、ファンドの基準価額とは異なります。



・グラフは、三菱UFJ バランスファンドVA 20型(適格機関投資家限定)の設定日(2006年12月11日)の前営業日を10,000として指数化しています。  
 ・NOMURA-BPI総合インデックスは野村證券株式会社が公表している指数で、野村證券株式会社の知的財産です。野村證券株式会社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切関係ありません。

### ■資産構成

	2009/8/31	前月末	前月末比
実質国内債券組入比率	99.96%	100.04%	-0.08%
内 現物	99.96%	100.04%	-0.08%
内 先物	0.00%	0.00%	0.00%

### ■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
ファンド	0.65%	1.46%	0.80%	2.50%	-	6.75%
ベンチマーク	0.66%	1.49%	0.87%	2.59%	-	6.88%
差	-0.01%	-0.03%	-0.08%	-0.09%	-	-0.13%

・騰落率は、三菱UFJ バランスファンドVA 20型(適格機関投資家限定)の設定日以降の期間を対象に表示しています。  
 ・設定来の騰落率は、三菱UFJ バランスファンドVA 20型(適格機関投資家限定)の設定日(2006年12月11日)の前営業日を起点として計算しています。

### ■公社債組入上位10銘柄

(組入銘柄数: 716 銘柄)

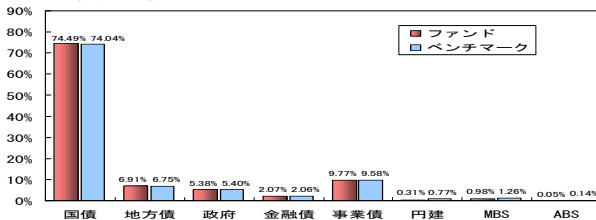
順位	銘柄	種別	クーポン	償還日	比率
1	第225回利付国債(10年)	国債	1.900%	2010/12/20	4.09%
2	第227回利付国債(10年)	国債	1.600%	2011/3/21	2.99%
3	第58回利付国債(5年)	国債	1.500%	2011/6/20	2.80%
4	第72回利付国債(5年)	国債	1.500%	2013/6/20	2.25%
5	第259回利付国債(10年)	国債	1.500%	2014/3/20	2.18%
6	第234回利付国債(10年)	国債	1.400%	2011/9/20	2.08%
7	第71回利付国債(5年)	国債	1.300%	2013/3/20	2.07%
8	第253回利付国債(10年)	国債	1.600%	2013/9/20	2.07%
9	第237回利付国債(10年)	国債	1.500%	2012/3/20	2.01%
10	第68回利付国債(5年)	国債	1.100%	2012/12/20	2.01%

### ■ポートフォリオプロフィール

	ファンド	ベンチマーク
残存年数	7.49年	7.05年
修正デュレーション	6.39年	6.23年
複利利回り	0.90%	0.92%

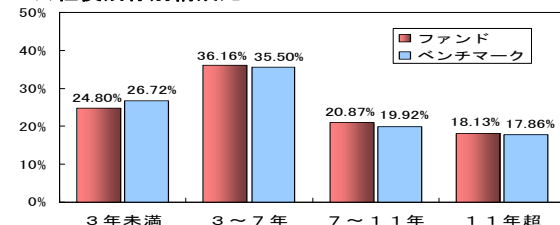
・数値は、債券現物部分について計算しています。  
 ・「修正デュレーション」とは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。  
 ・修正デュレーション調整のため、債券先物を組み入れることがあります。この場合、修正デュレーションについては債券先物を含めて計算しています。  
 ・「複利利回り」とは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。  
 ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。

### ■公社債種別構成比

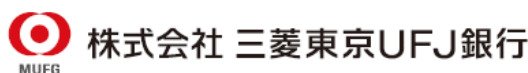


・比率は純資産総額に対する割合です。・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。

### ■公社債残存別構成比



### 【取扱者(生命保険募集人)】



株式会社 三菱東京UFJ銀行  
 三菱東京UFJ銀行コールセンター【個人年金保険】  
**0120-860-777**  
 平日9:00~18:00、土・日・祝日9:00~17:00(1/1~1/3・5/3~5/5を除く)  
<http://www.bk.mufig.jp>

### 【引受保険会社】



〒160-8335 東京都新宿区西新宿1-23-7 新宿ファーストウエスト10F  
 TEL 03-6911-9100(代)

アクサ ファイナンシャル生命カスタマーサービスセンター

**0120-933-399 (無料)**  
 9:00~18:00(土日祝日および12月31日~1月3日を除く)

# 変額個人年金保険(07)終身D3型 特別勘定の月次運用実績レポート (2009年8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。  
 ・その他、当資料に関する「変額個人年金保険(07)終身D3型のリスク及び諸費用について」を9/9ページに掲載していますので必ずご参照ください。  
 ・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である三菱UFJ投信株式会社の裁量の範囲外となります。  
 ・当ページは、三菱UFJ投信株式会社による運用報告を、アクサ フィナンシャル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 フィナンシャル生命保険株式会社は一切責任を負いません。

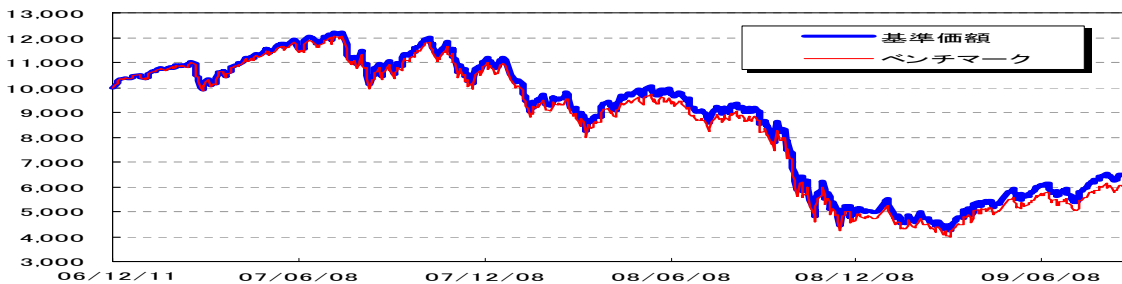
## マザーファンド(外国株式インデックスマザーファンド)の運用状況 [2009年8月末日現在]

### ■マザーファンド(外国株式インデックスマザーファンド)の特色

・MSCI Kokusai Index(MSCIコクサイ インデックス)(円換算ベース)に採用されている株式を主要投資対象とし、ベンチマークであるMSCI Kokusai Index(MSCIコクサイ インデックス)(円換算ベース)と連動する投資成果を目指した運用を行います。  
 ・銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。また、組入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。  
 ・株式の実質投資比率(組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)は原則として高位を維持します。ただし、ベンチマークとの連動を維持するため、実質投資比率を引き下げる、あるいは実質投資比率を100%以上に引き上げる運用指図を行うことがあります。

### ■基準価額の推移【ベンチマークは、MSCI Kokusai Index(MSCIコクサイ インデックス)(円換算ベース)です】

※ここでは、特別勘定で利用している投資信託の基準価額の推移等を記載しております。特別勘定のユニット・プライスは、ファンドの基準価額とは異なります。



・グラフは、三菱UFJ バランスファンドVA 20型(適格機関投資家限定)の設定日(2006年12月11日)の前営業日を10,000として指数化しています。  
 ・MSCI Kokusai Index(MSCIコクサイ インデックス)(円換算ベース)は、MSCI Kokusai Index(MSCIコクサイ インデックス)(米ドルベース)をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCI Kokusai Index(MSCIコクサイ インデックス)はMSCI Inc. の財産であり、「MSCI」はMSCI Inc. のサービスマークです。

### ■資産構成

	2009/8/31	前月末	前月末比
実質外国株式組入比率	98.89%	98.13%	0.76%
内 現物	96.18%	95.89%	0.29%
内 先物	2.71%	2.24%	0.47%

・比率は純資産総額に対する割合です。

### ■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
ファンド	2.28%	10.86%	38.68%	-30.11%	-	-35.67%
ベンチマーク	2.28%	10.48%	36.46%	-32.03%	-	-39.91%
差	-0.00%	0.38%	2.22%	1.91%	-	4.24%

・騰落率は、三菱UFJ バランスファンドVA 20型(適格機関投資家限定)の設定日以降の期間を対象に表示しています。  
 ・設定来の騰落率は、三菱UFJ バランスファンドVA 20型(適格機関投資家限定)の設定日(2006年12月11日)の前営業日を起点として計算しています。

### ■株式組入上位10銘柄

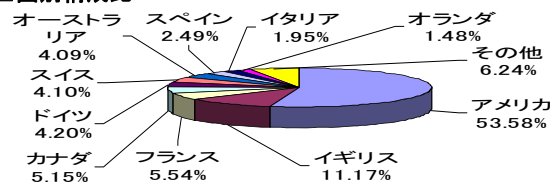
(組入銘柄数: 1260 銘柄)

順位	銘柄	国名	業種	ファンド	ベンチマーク
1	EXXON MOBIL CORP	アメリカ	エネルギー	1.83%	1.93%
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.06%	1.10%
3	HSBC HOLDINGS PLC	イギリス	銀行	1.01%	1.05%
4	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー	0.89%	0.93%
5	BP PLC	イギリス	エネルギー	0.87%	0.90%
6	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	各種金融	0.86%	0.89%
7	INTL BUSINESS MACHINES CORP	アメリカ	テクノロジー・ハードウェア・機器	0.84%	0.88%
8	BANK OF AMERICA CORP	アメリカ	各種金融	0.83%	0.87%
9	PROCTER & GAMBLE CO/THE	アメリカ	家庭用品・パーソナル用品	0.83%	0.87%
10	AT&T INC	アメリカ	電気通信サービス	0.83%	0.86%

・比率は純資産総額に対する割合です。

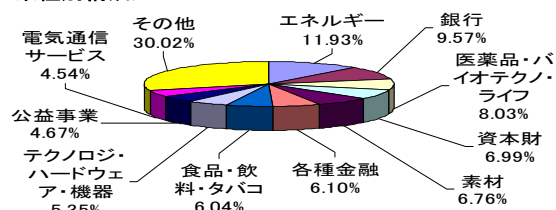
(注) 当ページの比率につき、REITの組み入れがある場合、REITは株式に含めて表示しています。  
 ・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。

### ■国別構成比



・比率は現物株式評価額に対する割合です。  
 ・国名は、投資対象銘柄の主要取引所を表しています。

### ■業種別構成比



・比率は現物株式評価額に対する割合です。

### 【取扱者(生命保険募集人)】



三菱東京UFJ銀行コールセンター【個人年金保険】

0120-860-777

平日9:00~18:00、土・日・祝日9:00~17:00(1/1~1/3・5/3~5/5を除く)

http://www.bk.mufg.jp

### 【引受保険会社】



redefining / standards

〒160-8335 東京都新宿区西新宿1-23-7 新宿ファーストウエスト10F  
 TEL 03-6911-9100(代)

アクサ フィナンシャル生命カスタマーサービスセンター

0120-933-399 (無料)

9:00~18:00(土日祝日および12月31日~1月3日を除く)

AFL-B-2009-166-090417/Inv

# 変額個人年金保険(07)終身D3型 特別勘定の月次運用実績レポート (2009年8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。  
 ・その他、当資料に関する「変額個人年金保険(07)終身D3型のリスク及び諸費用について」を9/9ページに掲載していますので必ずご参照ください。  
 ・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である三菱UFJ投信株式会社の裁量の範囲外となります。  
 ・当ページは、三菱UFJ投信株式会社による運用報告を、アクサ フィナンシャル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 フィナンシャル生命保険株式会社は一切責任を負いません。

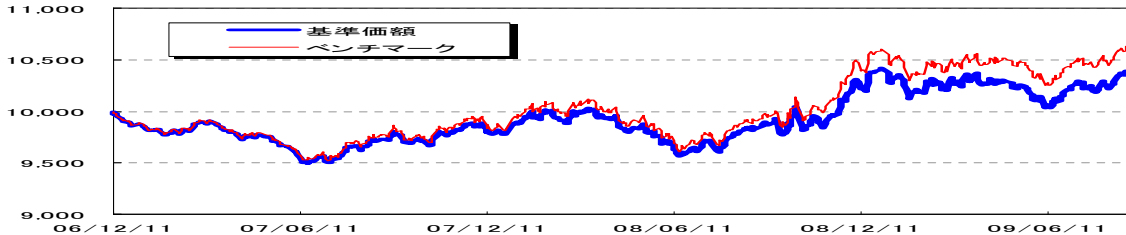
## マザーファンド(MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド)の運用状況 [2009年8月末日現在]

### ■マザーファンド(MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド)の特色

・世界主要国の公社債(日本を除く)を主要投資対象とし、ベンチマークであるシティグループ世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)を中長期的に上回る投資成果を目指して運用を行います。  
 ・運用にあたっては、クオンツモデルを活用することにより主要国の各債券市場を分析し、債券の残存期間構成戦略を超過収益の源泉とします。また、為替変動リスクを回避するため、原則としてフルヘッジを行います。  
 ・株式への投資は、転換社債および転換社債型新株予約権付社債の転換等により取得したものに限りです。

### ■基準価額の推移【ベンチマークは、シティグループ世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)です】

※ここでは、特別勘定で利用している投資信託の基準価額の推移等を記載しております。特別勘定のユニット・プライスは、ファンドの基準価額とは異なります。



・グラフは、三菱UFJ バランスファンドVA 20型(適格機関投資家限定)の設定日(2006年12月11日)を10,000として指数化しています。  
 ・シティグループ世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)とは、シティグループ・グローバル・マーケット・インクが開発した、日本を除く世界主要国の国債の総合投資利回りを各市場の時価総額で加重平均し指数化した債券インデックスです。

### ■資産構成

	2009/8/31	前月末	前月末比
実質外国債券組入比率	96.30%	99.81%	-3.51%
内 現物	96.30%	99.81%	-3.51%
内 先物	0.00%	0.00%	0.00%

・比率は純資産総額に対する割合です。

### ■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
ファンド	1.52%	2.75%	1.70%	5.62%	-	3.99%
ベンチマーク	1.44%	2.87%	2.28%	7.19%	-	6.38%
差	0.08%	-0.12%	-0.58%	-1.57%	-	-2.38%

・騰落率は、三菱UFJ バランスファンドVA 20型(適格機関投資家限定)の設定日以降の期間を対象に表示しています。  
 ・設定来の騰落率は、三菱UFJ バランスファンドVA 20型(適格機関投資家限定)の設定日(2006年12月11日)を起点として計算しています。

### ■公社債組入上位10銘柄

(組入銘柄数: 73銘柄)

銘柄	種別	クーポン	償還日	国名	比率
1 4.75 ITALY GOVT 130201	国債	4.750%	2013/2/1	イタリア	3.65%
2 5.25 ITALY GOVT 170801	国債	5.250%	2017/8/1	イタリア	3.02%
3 5 ITALY GOVT 120201	国債	5.000%	2012/2/1	イタリア	2.99%
4 4.25 BUND 140104	国債	4.250%	2014/1/4	ドイツ	2.88%
5 4.75 BUND 340704	国債	4.750%	2034/7/4	ドイツ	2.81%
6 5.75 ITALY GOVT 330201	国債	5.750%	2033/2/1	イタリア	2.69%
7 4.5 T-NOTE 151115	国債	4.500%	2015/11/15	アメリカ	2.64%
8 4.75 T-NOTE 140515	国債	4.750%	2014/5/15	アメリカ	2.61%
9 5 O.A.T 111025	国債	5.000%	2011/10/25	フランス	2.58%
10 4 O.A.T 131025	国債	4.000%	2013/10/25	フランス	2.50%

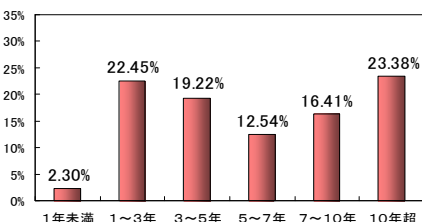
・比率は純資産総額に対する割合です。

### ■ポートフォリオプロフィール

	ファンド	ベンチマーク
残存年数	8.51年	8.33年
修正デュレーション	5.95年	6.04年
複利利回り	2.79%	2.72%

・数値は、債券現物部分について計算しています。  
 ・「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。  
 ・「複利利回り」とは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。  
 ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。

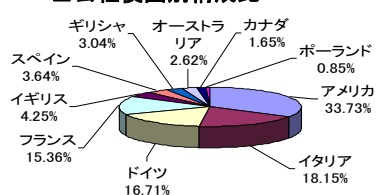
### ■公社債残存別構成比



・比率は純資産総額に対する割合です。

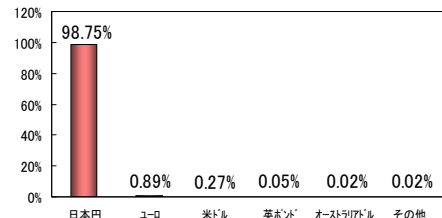
・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。

### ■公社債国別構成比



・比率は現物債券評価額に対する割合です。

### ■通貨配分



・比率は、[外貨建て純資産 - 為替ヘッジ]で計算しており、通貨別にみた実質比率を表します。

### 【取扱者(生命保険募集人)】



株式会社 三菱東京UFJ銀行

三菱東京UFJ銀行コールセンター【個人年金保険】

0120-860-777

平日9:00~18:00、土・日・祝日9:00~17:00(1/1~1/3・5/3~5/5を除く)

http://www.bk.mufg.jp

### 【引受保険会社】



アクサ フィナンシャル生命保険株式会社

redefining / standards

〒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)

アクサ フィナンシャル生命カスタマーサービスセンター



0120-933-399 (無料)

9:00~18:00(土日祝日および12月31日~1月3日を除く)



## 変額個人年金保険 (07) 終身D3型のリスク及び諸費用について

### 【投資リスクについて】

- この保険は、積立金額および年金額など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、投資信託を利用して国内外の株式・公社債などで行っており、株式および公社債などの価格変動と為替変動など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。特別勘定資産の運用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解約払戻金額などが一時払保険料を下回り、損失が生じる場合があります。
- 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、アクサ フィナンシャル生命、アクサ フィナンシャル生命の募集代理店および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】

- この保険では、「契約初期費」、「保険関係費」、「運用関係費」の合計額をご負担いただきます。一般勘定で運用する年金をご選択の場合、他に「年金管理費」をご負担いただきます。

### 【ご契約時】

項目	費用	ご負担いただく時期
契約初期費	ご契約の締結等に必要の費用	一時払保険料に対して <b>5.0%</b> 特別勘定に繰り入れる際に、一時払保険料から控除します。

### 【積立期間(運用期間)中および特別勘定終身年金支払期間中】

項目	費用	ご負担いただく時期
保険関係費	既払年金累計金額と死亡一時金額の合計金額の最低保証、死亡給付金額の最低保証、災害死亡給付金額のお支払い、ならびに、ご契約の維持等に必要の費用	特別勘定の積立金額に対して <b>年率2.55%</b> 積立金額に対して左記割合(率)を乗じた金額の1/365を、毎日、特別勘定の積立金額から控除します。
運用関係費	投資信託の信託報酬等、特別勘定の運用等に必要の費用	特別勘定にて利用する投資信託における純資産額に対して左記割合(率)を乗じた金額の1/365を、毎日、投資信託の純資産額から控除します。

- \* 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、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、有価証券の売買委託手数料および消費税等の諸費用がかかりますが、これらの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、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。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、将来変更になる可能性があります。

### 【一般勘定で運用する年金の支払期間中】

※ 一般勘定で運用する年金とは、保証期間付終身年金・保証期間付夫婦連生終身年金・確定年金・一時金付終身年金を意味します(年金支払特約等によりお受け取りいただく年金を含みます。)

項目	費用	ご負担いただく時期
年金管理費	年金のお支払いや管理等に必要な費用	年金額に対して <b>1.0%*</b> 年金支払日に責任準備金から控除します。

- \* 年金管理費は、将来変更となる可能性があります。

### 【取扱者(生命保険募集人)】



株式会社 三菱東京UFJ銀行

三菱東京UFJ銀行コールセンター【個人年金保険】

0120-860-777

平日9:00~18:00、土・日・祝日9:00~17:00(1/1~1/3・5/3~5/5を除く)

<http://www.bk.mufg.jp>

### 【引受保険会社】



アクサ フィナンシャル生命保険株式会社

redefining / standards

〒160-8335東京都新宿区西新宿1-23-7 新宿フーストウエスト10F

TEL 03-6911-9100(代)

アクサ フィナンシャル生命カスタマーサービスセンター



0120-933-399 (無料)

9:00~18:00 (土日祝日および12月31日~1月3日を除く)