

【引受保険会社】



投資型年金保険



〒108-8020 東京都港区白金1-17-3

お問合せ先:カスタマーサービスセンター
Tel 0120-933-399

アクサ生命ホームページ
<http://www.axa.co.jp/>

特別勘定（世界分散型40MU/世界分散型20MU）
月次運用実績レポート

2016年11月

【利用する投資信託の委託会社】

三菱UFJ国際投信株式会社



三菱UFJ国際投信株式会社は、2015年7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、広くお客様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。

- 当保険商品は特別勘定で運用を行います。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、特別勘定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、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「ご契約のしおり・約款」、「特別勘定のしおり」等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、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。

変額個人年金保険(07) 特別勘定の月次運用実績レポート (2016年11月)

- 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。

運用環境

【日本株式市場】

11月の国内株式市況は上昇しました。月初は、米国大統領選に対する不安感などで、株式市況は不安定な動きとなりました。しかし、米国大統領にドナルド・トランプ氏が選出されたことにより、景気刺激的な政策への期待などから米国長期金利が上昇し、円安米ドル高が進んだことなどを受けて、株式市況は大きく上昇しました。また、米国株式市況の最高値更新なども日本の株式市況を後押しし、月間を通じて株式市況は上昇しました。

【外国株式市場】

11月の米国株式市況は上昇しました。月前半は、米国大統領選にてトランプ候補が勝利し、リスク回避の動きから米国株式が下落する局面もみられたものの、その後は同氏の公表した景気刺激的な政策が株価の押し上げ要因となるとの認識が広がったことなどから、米国株式は上昇に転じました。月後半は、引き続き、トランプ氏の政策への期待感などを背景に上昇が継続し、月間でも上昇となりました。
ドイツ株式市況は小幅下落となりました。月前半は、米国大統領選挙の結果、米国が財政拡張的な政策を打ち出し、同国経済が堅調に推移するとの思惑が広がったことや、米ドル高によりユーロ安が進んだことなどが上昇に寄与しました。月後半は、日米などの先進国の株価が堅調に推移したもの、イタリアの国民投票の世論調査で、否決が賛成を上回る状態が続いていることなどが嫌気されて、下落し、月間では小幅下落となりました。

【日本債券市場】

11月の国内長期金利は上昇(債券価格は下落)しました。大統領選挙後の政策期待で、米国長期金利が上昇したことについて、日本の長期金利も上昇し、約2ヶ月ぶりにプラス圏まで戻りました。しかし、日銀による指値オペが初めて実施され、イールドカーブ・コントロール政策による長期金利0%維持が意識されたことなどから、金利上昇の圧力は低下し、上昇幅は限定的となりました。

【外国債券市場】

11月の米国長期金利は上昇(債券価格は下落)しました。月前半は、米国大統領選にてトランプ候補が勝利したことと、一旦金利は低下したものの、その後はトランプ氏の公表した政策が金利先高観を醸成したことと、長期金利は大幅に上昇しました。月後半は、堅調な米国の経済指標などから利上げ観測が高まったことなどを背景に、長期金利は月間で上昇しました。
ドイツ長期金利は上昇しました。月前半は、米国大統領選挙の結果、米国が財政拡張的な政策を打ち出すとの思惑から、米国長期金利が上昇したことについて、ドイツ長期金利も上昇しました。月後半は、長期金利上昇の動きは継続したものの、イタリアの国民投票の世論調査にて否決が賛成を上回っている状態が続いていることなどが嫌気され、ドイツ長期金利は低下しましたが、月間では上昇となりました。

【外国為替市場】

11月は米ドルが対円で上昇しました。月前半は、米国大統領選にてトランプ候補が勝利したことと、米ドルは対円で大きく上下に振れました。しかし、その後はトランプ氏の公表した政策が先行きの米ドル高を想起させたことや、リスク回避の巻き戻しなどから、円安米ドル高が進行しました。月後半は、堅調な米国の経済指標等から、年内の利上げが意識され、米ドル高基調が継続しました。こうしたことから、月間で円安米ドル高となりました。
ユーロは対円で上昇しました。月前半は、米国大統領選挙の結果、トランプ次期政権が財政拡張的な政策を打ち出すとの思惑などにより、米国の長期金利が上昇し、米ドル高が進みました。そうしたなか、対米ドルでは円がユーロよりも大きく下落したため、円安ユーロとなりました。月後半は、円安米ドル高が継続するなか、ユーロは対米ドルで横ばいであったために、対円でユーロは続伸しました。

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。

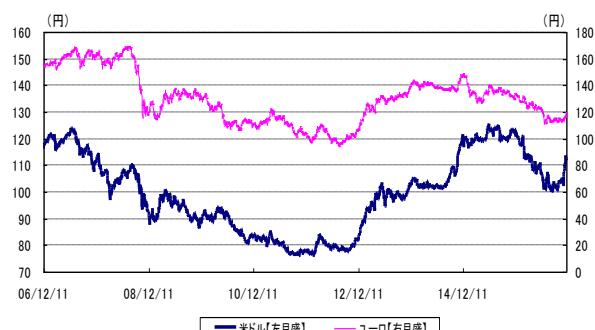


日本と外国の債券市場の推移

*下記グラフはNOMURA-BPI総合インデックス、シティ世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)は2006年12月11日の前営業日を、シティ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



出所：株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信相場仲値

変額個人年金保険(07) 特別勘定の月次運用実績レポート (2016年11月)

- 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 | 利用する投資信託の運用方針 |
|--|--|
| 世界分散型40MU | <ul style="list-style-type: none"> 当ファンドは、TOPIXマザーファンド受益証券20%、日本債券インデックスマザーファンド受益証券30%、外国株式インデックスマザーファンド受益証券20%、MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド受益証券15%および外国債券インデックスマザーファンド受益証券15%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います。 |
| 利用する投資信託 | <ul style="list-style-type: none"> 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カ月に1回程度リバランスを行い、これを修正し、標準資産配分を維持します。 |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定) | <ul style="list-style-type: none"> 当ファンドの主なリスク <ul style="list-style-type: none"> ・市場リスク(価格変動リスク)(為替変動リスク) ・信用リスク ・流動性リスク |
| 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"> 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%、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います。 |
| 利用する投資信託 | <ul style="list-style-type: none"> 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カ月に1回程度リバランスを行い、これを修正し、標準資産配分を維持します。 |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定) | <ul style="list-style-type: none"> 当ファンドの主なリスク <ul style="list-style-type: none"> ・市場リスク(価格変動リスク)(為替変動リスク) ・信用リスク ・流動性リスク |

特別勘定の運用状況

■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。

世界分散型40MU



世界分散型20MU



※ 特別勘定のユニットプライスは、特別勘定の設定日を100.00として計算しています。

| 特別勘定のユニットプライス | 騰落率(%) | |
|---------------|--------|-------------|
| 2016年11月末 | 110.67 | 過去1ヶ月 2.81% |
| 2016年10月末 | 107.65 | 過去3ヶ月 2.66% |
| 2016年9月末 | 106.79 | 過去6ヶ月 0.13% |
| 2016年8月末 | 107.80 | 過去1年 ▲4.10% |
| 2016年7月末 | 108.38 | 過去3年 6.64% |
| 2016年6月末 | 105.93 | 設定來 10.67% |

| 特別勘定のユニットプライス | 騰落率(%) | |
|---------------|--------|--------------|
| 2016年11月末 | 109.15 | 過去1ヶ月 0.27% |
| 2016年10月末 | 108.86 | 過去3ヶ月 ▲0.80% |
| 2016年9月末 | 109.47 | 過去6ヶ月 ▲1.07% |
| 2016年8月末 | 110.03 | 過去1年 ▲1.33% |
| 2016年7月末 | 110.54 | 過去3年 4.62% |
| 2016年6月末 | 109.58 | 設定來 9.15% |

※ 謙落率は、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 | 金額(千円) | 比率(%) |
|---------|------------|--------|
| 現預金・その他 | 98,834 | 0.7% |
| その他有価証券 | 14,173,541 | 99.3% |
| 合計 | 14,272,375 | 100.0% |

| 項目 | 金額(千円) | 比率(%) |
|---------|-----------|--------|
| 現預金・その他 | 36,424 | 1.0% |
| その他有価証券 | 3,523,673 | 99.0% |
| 合計 | 3,560,097 | 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。

変額個人年金保険(07) 特別勘定の月次運用実績レポート(2016年11月)

・投資信託の運用状況は、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。

三菱UFJ バランスファンドVA 40型(適格機関投資家限定)の運用状況

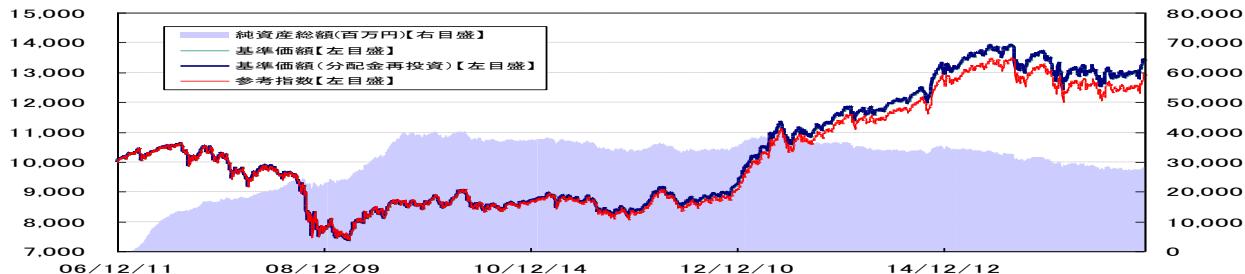
■各マザーファンドとベンチマーク

| 利用する 投資信託名 | 基本資産 配分比率 | マザーファンド受益証券 | 委託会社 | ベンチマーク | 参照 ページ |
|---|-----------------|--|-----------------------|---|-----------|
| 三菱UFJ バラン スファンドVA 40 型(適格機関投 資家限定) | 国内株式 | 20.0% TOPIXマザーファンド受益証券 | 三菱UFJ国 際投信株 式会社 | 東証株価指数(TOPIX) | 6ページ |
| | 国内債券 | 30.0% 日本債券インデックスマザーファンド 受益証券 | | NOMURA-BPI総合インデックス | 6ページ |
| | 外国株式 | 20.0% 外国株式インデックスマザーファンド 受益証券 | | MSCI Kokusai Index(MSCIコクサイ インデックス) (円換算ベース) | 7ページ |
| | 外国債券 (ヘッジあり) | 15.0% MUAM ヘッジ付外国債券 オープンマザーファンド受益証券 | | シティ世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース) | 7ページ |
| | 外国債券 (ヘッジなし) | 15.0% 外国債券インデックスマザーファンド 受益証券 | | シティ世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース) | 8ページ |

※ 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ヵ月に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



※ グラフは、三菱UFJ バランスファンドVA 40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0.3024%(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して計算しています。

※ 参照指標は、東証株価指数(TOPIX)20%、NOMURA-BPI総合インデックス30%、MSCI Kokusai Index(MSCIコクサイ インデックス)(円換算ベース)20%、

シティ世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)15%およびシティ世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)15%で組み合わせた合成指数です。

■概況

| | 2016/11/30 | 前月末 | 前月末比 |
|------------|------------|---------|-------|
| 基準価額 | 13,445円 | 13,045円 | +400円 |
| 純資産総額(百万円) | 28,198 | 27,488 | +709 |

■資産構成

| | 標準 資産配分 | ファンドの 資産構成 |
|-------------|------------|---------------|
| 国内株式 | 20.00% | 20.47% |
| 国内債券 | 30.00% | 29.47% |
| 外国株式 | 20.00% | 20.03% |
| 外国債券(ヘッジあり) | 15.00% | 14.27% |
| 外国債券(ヘッジなし) | 15.00% | 15.01% |
| 短期金融資産 | 0.00% | 0.74% |
| 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があります。
「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。

※ 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。

■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 | 3.07% | 3.36% | 1.43% | -1.66% | 15.35% | 34.45% |
| 参考指標 | 3.03% | 3.16% | 1.18% | -2.10% | 13.61% | 29.43% |
| 差 | 0.03% | 0.20% | 0.25% | 0.44% | 1.73% | 5.02% |

※ ファンドの騰落率は、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。

変額個人年金保険(07) 特別勘定の月次運用実績レポート (2016年11月)

- 投資信託の運用状況は、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。

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

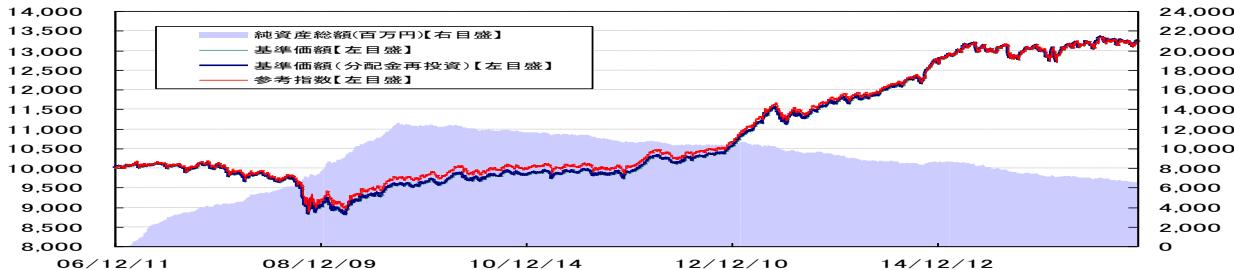
■各マザーファンドとベンチマーク

| 利用する 投資信託名 | 基本資産 配分比率 | マザーファンド受益証券 | 委託会社 | ベンチマーク | 参照 ページ |
|---|-----------------|-------------|-----------------------|----------------------------------|---|
| 三菱UFJ バラン スファンドVA 20 型(適格機関投 資家限定) | 国内株式 | 10.0% | 三菱UFJ国 際投信株 式会社 | TOPIXマザーファンド受益証券 | 東証株価指数(TOPIX) 6ページ |
| | 国内債券 | 40.0% | | 日本債券インデックスマザーファンド 受益証券 | NOMURA-BPI総合インデックス 6ページ |
| | 外国株式 | 10.0% | | 外国株式インデックスマザーファンド 受益証券 | MSCI Kokusai Index(MSCIコクサイ インデックス) (円換算ベース) 7ページ |
| | 外国債券 (ヘッジあり) | 40.0% | | MUAM ヘッジ付外国債券 オープンマザーファンド受益証券 | シティ世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース) 7ページ |

※ 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ヵ月に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



※ 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0.3024%(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して計算しています。

※ 参考指標は、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標です。

■概況

| | 2016/11/30 | 前月末 | 前月末比 |
|------------|------------|---------|------|
| 基準価額 | 13,276円 | 13,212円 | +64円 |
| 純資産総額(百万円) | 6,533 | 6,627 | -95 |

■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 | 0.48% | -0.17% | 0.21% | 1.22% | 13.22% | 32.76% |
| 参考指標 | 0.41% | -0.18% | 0.01% | 1.01% | 12.23% | 32.59% |
| 差 | 0.07% | 0.01% | 0.20% | 0.21% | 0.98% | 0.17% |

※ ファンドの騰落率は、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。

■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% | 10.40% |
| 国内債券 | 40.00% | 39.77% |
| 外国株式 | 10.00% | 10.17% |
| 外国債券(ヘッジあり) | 40.00% | 38.80% |
| 短期金融資産 | 0.00% | 0.87% |
| 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。

※ 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。

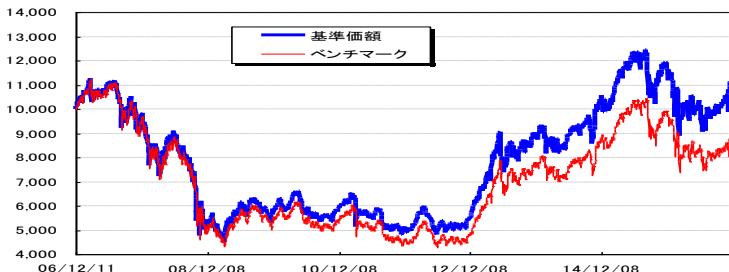
変額個人年金保険(07) 特別勘定の月次運用実績レポート (2016年11月)

《参考情報》 TOPIXマザーファンド

【運用方針等】

- 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數先物取引等の買建額を加算し、または株価指數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



■騰落率

| | 過去1ヶ月 | 過去3ヶ月 | 過去6ヶ月 | 過去1年 | 過去3年 | 設定来 |
|--------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|
| ファンド | 5.51% | 11.46% | 7.62% | -4.98% | 24.04% | 11.60% |
| ベンチマーク | 5.49% | 10.52% | 6.50% | -7.01% | 16.75% | -9.09% |
| 差 | 0.03% | 0.94% | 1.12% | 2.04% | 7.29% | 20.69% |

※ グラフは、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普通株式全銘柄を対象として算出した指標で、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。

《参考情報》 日本債券インデックスマザーファンド

【運用方針等】

- 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



■騰落率

| | 過去1ヶ月 | 過去3ヶ月 | 過去6ヶ月 | 過去1年 | 過去3年 | 設定来 |
|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|
| ファンド | -0.64% | -0.86% | -1.45% | 4.19% | 8.56% | 27.23% |
| ベンチマーク | -0.64% | -0.85% | -1.45% | 4.20% | 8.56% | 27.57% |
| 差 | 0.00% | -0.01% | -0.00% | -0.01% | 0.00% | -0.34% |

※ グラフは、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標で、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績等に関し、一切関係ありません。

- 表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。

変額個人年金保険(07) 特別勘定の月次運用実績レポート (2016年11月)

《参考情報》 外国株式インデックスマザーファンド

【運用方針等】

- 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數先物取引等の買建額を加算し、または株価指數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、ベンチマークとの運動を維持するため、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



■騰落率

| | 過去1ヶ月 | 過去3ヶ月 | 過去6ヶ月 | 過去1年 | 過去3年 | 設定来 |
|--------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|
| ファンド | 9.26% | 8.87% | 4.29% | -5.27% | 24.03% | 49.28% |
| ベンチマーク | 9.04% | 8.26% | 3.32% | -7.51% | 15.89% | 17.28% |
| 差 | 0.22% | 0.61% | 0.97% | 2.24% | 8.14% | 31.99% |

※ グラフは、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あります。また、MSCI Kokusai Index(MSCIコクサイ インデックス)に対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

《参考情報》 MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド

【運用方針等】

- 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ます。

■基準価額の推移



■騰落率

| | 過去1ヶ月 | 過去3ヶ月 | 過去6ヶ月 | 過去1年 | 過去3年 | 設定来 |
|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| ファンド | -1.77% | -4.31% | -0.95% | 1.38% | 12.74% | 36.29% |
| ベンチマーク | -1.93% | -4.19% | -1.43% | 0.85% | 10.80% | 35.53% |
| 差 | 0.16% | -0.13% | 0.48% | 0.53% | 1.94% | 0.77% |

※ グラフは、2006年12月11日を10,000として指数化しています。

※ シティ世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、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。

・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。

変額個人年金保険(07) 特別勘定の月次運用実績レポート (2016年11月)

《参考情報》 外国債券インデックスマザーファンド

【運用方針等】

- シティ世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)に採用されている国債を主要投資対象とし、ベンチマークであるシティ世界国債インデックス(除く日本、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。
- 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なうことがあります。

■基準価額の推移



※ グラフは、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。

※ シティ世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)は、シティ世界国債インデックス(除く日本)をもとに、委託会社が計算したものです。
シティ世界国債インデックス(除く日本)は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合收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。

・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。

変額個人年金保険(07)の投資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等が特別勘定資産の運用実績に応じて変動(増減)するしき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・公社債等で行なっており、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、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。

【諸費用について】

この商品にかかる費用の合計額は、下記の各費用の合計額となります。

〈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な費用 | 一時払保険料に対して 5.0% | 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 |
|---|--|---|
| 保険契約関係費 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な費用 | 特別勘定の積立金額に対して 年率2.55% | 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、 特別勘定の運用に必要な費用 | 投資信託の純資産総額に対して 年率0.3024%程度 (税抜:0.28%程度) ^{※1} | 特別勘定にて利用する 投資信託における純資産総額 に対して左記割合(率)を乗じた 金額の1/365を、毎日、 投資信託の純資産総額から 控除します。 |

※1 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、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、特別勘定の廃止もしくは統合・運用協力会社の変更・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。

〈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、確定年金・保証期間付終身年金・保証期間付夫婦連生終身年金・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 1.0%^{※2} | 年金支払日に責任準備金 から控除します。 |

※2 年金管理費は、将来変更される可能性があります。