



# 未来円満

保証金額付特別勘定年金特約(定期Ⅱ型)付変額個人年金保険(06)

特別勘定(世界分散型30AL(503))

## 月次運用レポート

2009年5月

STATE STREET  
GLOBAL ADVISORS | SSGA

**【利用する投資信託の委託会社】** ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社は、世界有数の金融機関である米国ステート・ストリート銀行グループに属します。1998年10月1日に業務を開始、投資信託・投資顧問業務を幅広く展開しています。また、母体であるステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ(SSGA)は、世界有数の資産運用額を誇る米国ステート・ストリート銀行の資産運用部門です。ステート・ストリート銀行は、1792年に米国ボストンに設立された歴史と伝統ある金融機関です。

2008年7月1日付で、「ステート・ストリート投信投資顧問株式会社」は、「ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社」へ商号変更いたしました。

- ・アクサ生命保険株式会社の「保証金額付特別勘定年金特約(定期Ⅱ型)付変額個人年金保険(06)」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、アクサ生命保険株式会社の「保証金額付特別勘定年金特約(定期Ⅱ型)付変額個人年金保険(06)」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しているので、合計等と合致しないことがあります。

# 保証金額付特別勘定年金特約（定期型）付変額個人年金保険（06） 特別勘定の月次運用レポート（2009年5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。
- 当ページは、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、アクサ生命保険株式会社が作成し提供するものです。情報の内容に関しては万全を期しておりますが、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。

## 運用環境 [ 2009年5月 ]

### 【日本株式市場】

日本株式市場は、堅調に推移しました。TOPIX(東証株価指数)は前月末比+7.18%上昇の897.91ポイントで終了しました。  
 上旬は、世界的な景気底入れと金融システム安定化への期待を背景に大幅に上昇して始まりました。その後、高値警戒感による利益確定売りに加え、円高への反転や新型インフルエンザの感染拡大を嫌気した売りで反落する局面も見られました。月末にかけては、円高傾向が一服したことや日米の経済指標について改善傾向が概ね確認され、景気後退の最悪期は過ぎたとの見方から底堅く推移しました。  
 業種別(東証33業種)では、原油価格の高騰を受け「鉱業」(前月末比+24.18%)が最も上昇した一方、新型インフルエンザの拡大懸念から「空運業」(同 2.60%)が最も下落しました。

### 【外国株式市場】

外国株式市場は、堅調に推移しました。  
 米国株式市場は上昇し、NYダウは前月末比+4.07%上昇の8,500.33ポイントで終了しました。4ヶ月連続となる米4月ISM製造業景況指数の改善や米大手金融機関が資産査定(ストレステスト)を無事に通過したことを受けて、上昇して始まりました。その後は、米財政赤字に対する懸念などを嫌気する一方、米5月消費者信頼感指数の改善などが追い風となるなど、一進一退の展開となりました。  
 欧州株式市場も上昇し、市場別騰落率は、英FT100は前月末比+4.11%上昇、仏CAC40は同+3.73%上昇、独DAXは同+3.59%上昇となりました。独5月ZEW景況感指数が大幅に改善するなど、欧州での景気底入れ期待を背景に、底堅く推移しました。

### 【日本債券市場】

日本債券市場は、揉み合いながらの推移となり、新発10年国債利回りは1.480%となりました(前月末は1.430%)。  
 中旬にかけて、世界的な株高などを背景とした債券売りと、2009年1~3月期のGDP速報値が戦後最大の減少率となるなど軟調な経済指標を受けた債券買いが交錯し、1.4%台での揉み合いが続きました。月末にかけては、大量増発懸念などから債券が大きく売られる展開となった海外市場の流れを受けて、一時1.5%まで上昇しました。  
 日銀は、政策金利を据え置き、年0.1%を維持しました。無担保コール(翌日物)は0.1%程度の水準で推移しました。

### 【外国債券市場】

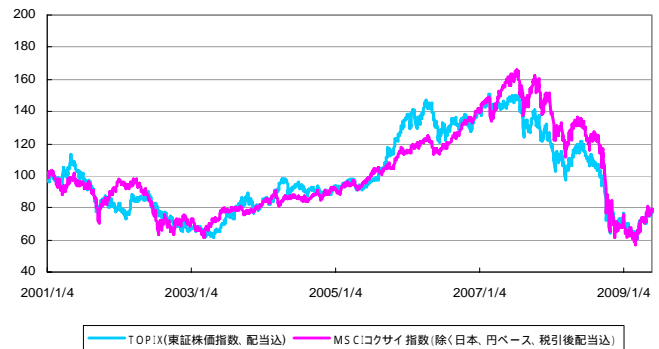
外国債券市場は、投資家のリスク回避傾向の後退や債券需給関係の悪化懸念を背景に、概ね債券が売られる展開となりました。  
 米国債券市場は、過去最大規模の国債発行などによる米国価格下げ懸念や米財政悪化懸念などから、月末にかけて債券が大きく売られる展開となりました。米10年国債利回りは、当月末3.459%となりました(前月末は3.119%)。  
 欧州債券市場は、景気底入れ期待による株高や国債の大量発行などを背景に債券売りが優勢となりました。独10年国債利回りは、当月末3.589%となりました(前月末は3.178%)。  
 FRB(米連邦準備制度理事会)は、FF(フェデラル・ファンド)金利の誘導目標を据え置き、年0.0~0.25%を維持しました。ECBは政策金利を0.25%引き下げ、年1.00%としました。

### 【外国為替市場】

外国為替市場は、中旬にかけて米財政悪化懸念などにより米ドルが円やユーロに対して下落しました。その後は、日本の外貨建て投信設定などにより円が米ドルやユーロに対して下落しました。  
 米ドル/円相場は、中旬にかけて大幅に円高となり、94円台まで円が上昇しましたが、その後ドルが買い戻される展開となりました。円は対ドルで前月末比1円30銭(+1.33%)円高ドル安の1ドル=96円48銭となりました。  
 ユーロ/円相場は、ユーロ圏2009年1~3月期GDP速報値が予想以上に悪化したことを受けて、一時127円台まで円が上昇する局面もありましたが、概ね円安地合いの推移となりました。円は対ユーロで前月末比4円47銭(3.43%)円安ユーロ高の1ユーロ=134円65銭となりました。

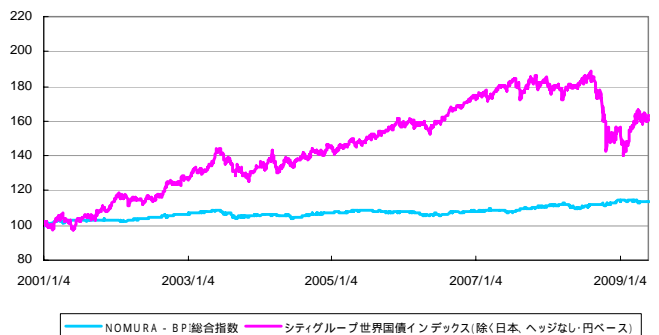
### 日本と外国の株式市場の推移

\*下記グラフは2001年1月4日を100として指数化しています。

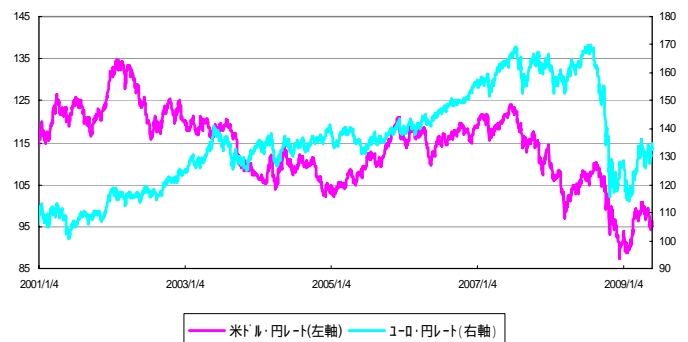


### 日本と外国の債券市場の推移

\*下記グラフは2001年1月4日を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

### 【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 375 193

アクサ生命ホームページ <http://www.axa.co.jp/life/>

# 保証金額付特別勘定年金特約（定期型）付変額個人年金保険（06） 特別勘定の月次運用レポート（2009年5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。
- ・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ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ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5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30AL(503)                       | 当ファンドは、<br>ステート・ストリート日本株式インデックス・マザーファンド受益証券15%、<br>ステート・ストリート日本債券インデックス・マザーファンド受益証券35%、<br>ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザーファンド受益証券15%、<br>ステート・ストリート外国債券インデックス・マザー・ファンド受益証券35%*<br>を基本配分比率とし、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。 |
| 利用する投資信託                             | * 当ファンドは、ステート・ストリート外国債券インデックス・マザー・ファンド受益証券の組入れに伴う実質的な組入れ外貸建資産の35%のうち20%部分について、原則として為替ヘッジを行います。   |
| ステート・ストリート4資産バランス30VA<br><適格機関投資家限定> | 各受益証券の時価変動などに伴う基本配分比率の変化に関しては、資産ごとに一定の変動幅を設け調整を行います。<br>当ファンドの主なリスク<br>・価格変動リスク ・信用リスク ・カントリーリスク ・為替リスク  |

### 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。



| 特別勘定の<br>ユニットプライス | 騰落率(%) |       |
|-------------------|--------|-------|
| 2009年5月末          | 81.15  |       |
| 2009年4月末          | 79.98  |       |
| 2009年3月末          | 77.80  |       |
| 2009年2月末          | 76.43  |       |
| 2009年1月末          | 76.17  |       |
| 2008年12月末         | 79.52  |       |
|                   | 過去1ヵ月  | 1.46  |
|                   | 過去3ヵ月  | 6.17  |
|                   | 過去6ヵ月  | 3.12  |
|                   | 過去1年   | 13.85 |
|                   | 過去3年   | -     |
|                   | 設定来    | 18.85 |

- ・世界分散型30AL(503)の特別勘定のユニットプライスは、特別勘定の設定日(2007年10月9日)を100.00として計算しております。
- ・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30AL(503) |       |
|------------|----------------|-------|
|            | 金額(千円)         | 比率(%) |
| その他有価証券    | 15,923,964     | 99.5  |
| 現預金・コールローン | 77,027         | 0.5   |
| その他        | -              | -     |
| 合計         | 16,000,992     | 100.0 |

- ・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。

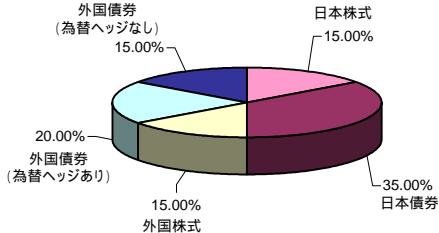
# 保証金額付特別勘定年金特約（定期型）付変額個人年金保険（06） 特別勘定の月次運用レポート（2009年5月）

- ・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。
- ・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ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社の裁量の範囲外となります。
- ・当ページは、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式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。

## ステート・ストリート4資産バランス30VA <適格機関投資家限定> の運用状況 [2009年5月末日現在]

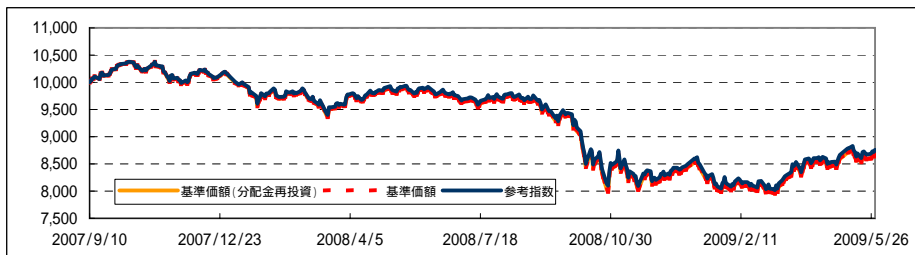
### ファンドの特色

#### 【基本配分比率】



### 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、ステート・ストリート4資産バランス30VA <適格機関投資家限定> の設定日(2007年9月10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0.2625%程度(税抜0.25%程度))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、TOPIX(東証株価指数配当込み)15%、NOMURA - BP総合指数35%、MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)15%、シティグループ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)15%、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)20%で組み合わせた合成指数です。

### 概況

|            | 2009年5月29日 | 前月末     | 前月末比  |
|------------|------------|---------|-------|
| 基準価額       | 8,677 円    | 8,535 円 | 142 円 |
| 純資産総額(百万円) | 15,924     | 15,600  | 323   |

|       | 基準価額     | 日付          |
|-------|----------|-------------|
| 設定来高値 | 10,371 円 | 2007年10月11日 |
| 設定来安値 | 7,954 円  | 2009年3月10日  |

### 資産構成

|               | 基本配分比率  | ファンドの資産構成 |
|---------------|---------|-----------|
| 日本株式          | 15.00%  | 15.84%    |
| 日本債券          | 35.00%  | 34.61%    |
| 外国株式          | 15.00%  | 15.74%    |
| 外国債券(為替ヘッジあり) | 20.00%  | 20.33%    |
| 外国債券(為替ヘッジなし) | 15.00%  | 14.54%    |
| 短期金融資産        | 0.00%   | 1.06%     |
| 合計            | 100.00% | 100.00%   |

- ・ファンドの資産構成は、純資産総額に対する比率となります。
- ・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は、REITは株式に含めて表示しています。

### 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 | 1.66% | 6.82% | 4.34% | 11.93% | -    | 13.23% |
| 参考指数 | 1.70% | 6.97% | 4.49% | 11.46% | -    | 12.43% |
| 差    | 0.03% | 0.14% | 0.15% | 0.47%  | -    | 0.80%  |

- ・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は異なります。

・下記比率は、純資産総額に対する国別及び通貨別の比率となります。

#### 組入上位5カ国

| 国名   | 比率     |
|------|--------|
| 日本   | 50.45% |
| アメリカ | 19.04% |
| イギリス | 4.88%  |
| ドイツ  | 4.74%  |
| フランス | 4.49%  |

#### 組入上位5通貨

| 通貨  | 比率     |
|-----|--------|
| 円   | 70.77% |
| 米ドル | 12.60% |
| ユーロ | 10.19% |
| ポンド | 3.01%  |
| 加ドル | 1.22%  |

・上記比率は、為替ヘッジ後の比率となります。

・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。

### 【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 375 193

アクサ生命「Axa」 <http://www.axa.co.jp/life/>



# 保証金額付特別勘定年金特約（定期型）付変額個人年金保険（06） 特別勘定の月次運用レポート（2009年5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ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社の裁量の範囲外となります。
- ・当ページは、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式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。

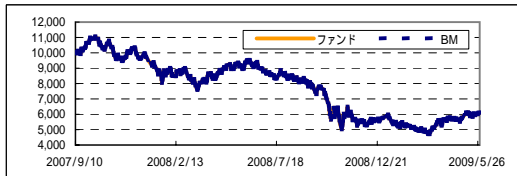
## 各マザーファンドの運用状況 [2009年5月末日現在]

ここでは、特別勘定で利用している投資信託のマザーファンドの基準価額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。

### ステート・ストリート日本株式インデックス・マザーファンド

ベンチマーク (BM) : TOPIX (東証株価指数配当込み)  
比率は、純資産総額比となります。

純資産総額: 227,320 百万円



・2007年9月10日を10,000として指数化しています。

#### 騰落率

|        | 過去<br>1ヵ月 | 過去<br>3ヵ月 | 過去<br>6ヵ月 | 過去<br>1年 | 過去<br>3年 | 設定来    |
|--------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|--------|
| ファンド   | 7.10%     | 19.82%    | 8.84%     | 34.91%   | -        | 38.92% |
| ベンチマーク | 7.18%     | 20.07%    | 9.01%     | 34.79%   | -        | 38.85% |
| 差      | 0.09%     | 0.26%     | 0.17%     | 0.12%    | -        | 0.07%  |

・設定以来の騰落率は、2007年9月10日を起点として計算しています。

#### 組入上位10銘柄

組入銘柄数: 1,702 銘柄

| 銘柄                  | 業種     | ファンド   | BM     |
|---------------------|--------|--------|--------|
| 1 トヨタ自動車            | 輸送用機器  | 4.13%  | 4.26%  |
| 2 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 銀行業    | 2.92%  | 3.02%  |
| 3 本田技研工業            | 輸送用機器  | 1.98%  | 2.05%  |
| 4 キヤノン              | 電気機器   | 1.54%  | 1.59%  |
| 5 日本電信電話            | 情報・通信業 | 1.52%  | 1.57%  |
| 6 三井住友フィナンシャルグループ   | 銀行業    | 1.29%  | 1.33%  |
| 7 東京電力              | 電気・ガス業 | 1.27%  | 1.31%  |
| 8 パナソニック            | 電気機器   | 1.23%  | 1.27%  |
| 9 武田薬品工業            | 医薬品    | 1.17%  | 1.21%  |
| 10 任天堂              | その他製品  | 1.15%  | 1.18%  |
| 合計                  |        | 18.20% | 18.79% |

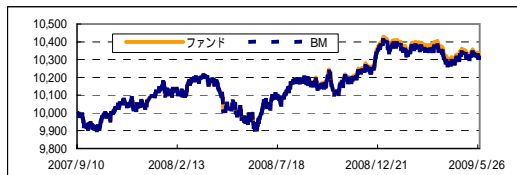
#### 組入上位10業種

| 業種       | ファンド   | BM     | 差     |
|----------|--------|--------|-------|
| 1 電気機器   | 12.87% | 13.29% | 0.41% |
| 2 銀行業    | 9.65%  | 9.97%  | 0.31% |
| 3 輸送用機器  | 9.48%  | 9.79%  | 0.31% |
| 4 情報・通信業 | 5.62%  | 5.80%  | 0.18% |
| 5 化学     | 5.60%  | 5.78%  | 0.18% |
| 6 電気・ガス業 | 5.17%  | 5.34%  | 0.17% |
| 7 卸売業    | 4.58%  | 4.73%  | 0.15% |
| 8 医薬品    | 4.24%  | 4.38%  | 0.14% |
| 9 機械     | 4.16%  | 4.29%  | 0.13% |
| 10 陸運業   | 3.98%  | 4.11%  | 0.13% |
| 合計       | 65.36% | 67.48% | 2.12% |

### ステート・ストリート日本債券インデックス・マザーファンド

ベンチマーク (BM) : NOMURA - BP 総合指数  
比率は、純資産総額比となります。

純資産総額: 280,199 百万円



・2007年9月10日を10,000として指数化しています。

#### 騰落率

|        | 過去<br>1ヵ月 | 過去<br>3ヵ月 | 過去<br>6ヵ月 | 過去<br>1年 | 過去<br>3年 | 設定来   |
|--------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|-------|
| ファンド   | 0.21%     | 0.70%     | 0.71%     | 3.57%    | -        | 3.24% |
| ベンチマーク | 0.16%     | 0.61%     | 0.71%     | 3.45%    | -        | 3.09% |
| 差      | 0.05%     | 0.09%     | 0.00%     | 0.12%    | -        | 0.14% |

・設定以来の騰落率は、2007年9月10日を起点として計算しています。

#### 組入上位10銘柄

組入銘柄数: 784 銘柄

| 銘柄           | クーポン   | 償還日         | ファンド   | BM    |
|--------------|--------|-------------|--------|-------|
| 1 第224回利付国債  | 1.800% | 2010年9月20日  | 2.19%  | 0.25% |
| 2 第232回利付国債  | 1.200% | 2011年6月20日  | 2.19%  | 0.30% |
| 3 第223回利付国債  | 1.700% | 2010年9月20日  | 1.88%  | 0.49% |
| 4 第259回利付国債  | 1.500% | 2014年3月20日  | 1.85%  | 0.68% |
| 5 第248回利付国債  | 0.700% | 2013年3月20日  | 1.68%  | 0.33% |
| 6 第229回利付国債  | 1.400% | 2011年3月21日  | 1.48%  | 0.58% |
| 7 第221回利付国債  | 1.900% | 2010年6月21日  | 1.46%  | 0.00% |
| 8 第225回利付国債  | 1.900% | 2010年12月20日 | 1.40%  | 0.53% |
| 9 第237回利付国債  | 1.500% | 2012年3月20日  | 1.29%  | 0.62% |
| 10 第240回利付国債 | 1.300% | 2012年6月20日  | 1.29%  | 0.64% |
| 合計           |        |             | 16.71% | 4.42% |

・「クーポン」とは、債券の額面に対して毎年受け取れる利息の割合のことで表面利率を表します。

#### 債券種別資産構成比率

|         | ファンド    | BM      | 差     |
|---------|---------|---------|-------|
| 国債      | 81.33%  | 73.87%  | 7.46% |
| 地方債     | 5.10%   | 6.71%   | 1.62% |
| 政府保証債   | 5.90%   | 5.45%   | 0.44% |
| 金融債     | 2.05%   | 2.16%   | 0.11% |
| 事業債     | 5.81%   | 9.71%   | 3.90% |
| 円建外債    | 0.00%   | 0.83%   | 0.83% |
| MBS債    | 0.00%   | 1.26%   | 1.26% |
| コール・その他 | 0.19%   | 0.00%   | 0.19% |
| 合計      | 100.00% | 100.00% | 0.00% |

・資産担保証券 (ABS) は事業債に含まれています。

#### 利回り・残存年限

|           | ファンド  | BM    | 差     |
|-----------|-------|-------|-------|
| 平均複利利回り   | 1.03% | 1.11% | 0.08% |
| 平均クーポン    | 1.59% | 1.59% | 0.00% |
| 平均残存期間    | 7.16  | 7.02  | 0.14  |
| 修正デュレーション | 6.30  | 6.18  | 0.12  |

・「複利利回り」とは、個別の債券等を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。あくまで、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等を考慮したものではありません。

・「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。

・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。

#### [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 375 193

アクサ生命 <http://www.axa.co.jp/life/>

# 保証金額付特別勘定年金特約（定期型）付変額個人年金保険（06） 特別勘定の月次運用レポート（2009年5月）

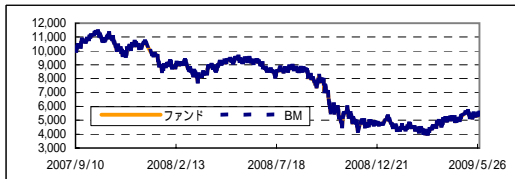
- ・当資料中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、予告なしに当資料の内容が変更、廃止される場合がありますのであらかじめご承知おきください。
- ・特別勘定資産は、投資信託を利用している部分の他に、保険契約の異動等に備える部分を加えたものとなります。後者の部分については、利用する投資信託の委託会社であるステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社の裁量の範囲外となります。
- ・当ページは、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社による運用報告を、アクサ生命保険株式会社が提供するものであり、内容に関して、アクサ生命保険株式会社は一切責任を負いません。

## 各マザーファンドの運用状況 [2009年5月末日現在]

ここでは、特別勘定で利用している投資信託のマザーファンドの基準価額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。

### ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザー・ファンド

ベンチマーク (BM) : MSCIコクサイ・インデックス(円ベース) **純資産総額:** 301,381 百万円  
比率は、純資産総額比となります。



・2007年9月10日を10,000として指数化しています。

#### 騰落率

|        | 過去<br>1ヵ月 | 過去<br>3ヵ月 | 過去<br>6ヵ月 | 過去<br>1年 | 過去<br>3年 | 設定来    |
|--------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|--------|
| ファンド   | 6.44%     | 25.19%    | 10.95%    | 41.50%   | -        | 44.76% |
| ベンチマーク | 6.51%     | 25.43%    | 11.30%    | 41.38%   | -        | 44.51% |
| 差      | 0.08%     | 0.24%     | 0.34%     | 0.12%    | -        | 0.26%  |

・設定以来の騰落率は、2007年9月10日を起点として計算しています。

#### 組入上位10銘柄

組入銘柄数: 1,312 銘柄

| 順位 | 銘柄                  | 国名   | 業種                     | ファンド   | BM     |
|----|---------------------|------|------------------------|--------|--------|
| 1  | EXXON MOBIL CORP    | アメリカ | エネルギー                  | 2.12%  | 2.27%  |
| 2  | MICROSOFT CORP      | アメリカ | ソフトウェア・サービス            | 1.02%  | 1.06%  |
| 3  | PROCTER & GAMBLE CO | アメリカ | 家庭用品・パーソナル用品           | 0.96%  | 1.00%  |
| 4  | BP PLC              | イギリス | エネルギー                  | 0.94%  | 0.98%  |
| 5  | JOHNSON & JOHNSON   | アメリカ | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 0.94%  | 0.98%  |
| 6  | HSBC HOLDINGS PLC   | イギリス | 銀行                     | 0.93%  | 0.96%  |
| 7  | AT & T INC          | アメリカ | 電気通信サービス               | 0.90%  | 0.94%  |
| 8  | IBM CORP            | アメリカ | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 0.87%  | 0.91%  |
| 9  | GENERAL ELECTRIC CO | アメリカ | 資本財                    | 0.86%  | 0.89%  |
| 10 | JPMORGAN CHASE & CO | アメリカ | 各種金融                   | 0.85%  | 0.88%  |
| 合計 |                     |      |                        | 10.39% | 10.85% |

・ベンチマーク (BM) の比率は2009年5月28日時点の時価をもとに月末の対顧客電信相場仲値で円換算したものです。

#### 組入上位10業種

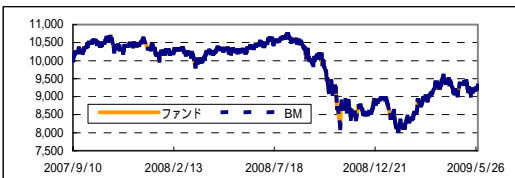
| 順位 | 業種                     | ファンド   | BM     |
|----|------------------------|--------|--------|
| 1  | エネルギー                  | 12.79% | 13.45% |
| 2  | 銀行                     | 7.97%  | 8.28%  |
| 3  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 7.94%  | 8.29%  |
| 4  | 資本財                    | 6.74%  | 7.08%  |
| 5  | 素材                     | 6.49%  | 6.64%  |
| 6  | 食品・飲料・タバコ              | 6.02%  | 6.27%  |
| 7  | 各種金融                   | 5.21%  | 5.33%  |
| 8  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 5.15%  | 5.37%  |
| 9  | 公益事業                   | 4.70%  | 4.81%  |
| 10 | 電気通信サービス               | 4.53%  | 4.70%  |
| 合計 |                        | 67.55% | 70.21% |

#### 組入上位10カ国

| 順位 | 国名      | ファンド   | BM     |
|----|---------|--------|--------|
| 1  | アメリカ    | 52.38% | 54.16% |
| 2  | イギリス    | 10.63% | 11.13% |
| 3  | フランス    | 5.45%  | 5.61%  |
| 4  | カナダ     | 5.37%  | 5.49%  |
| 5  | ドイツ     | 4.07%  | 4.27%  |
| 6  | スイス     | 3.79%  | 4.04%  |
| 7  | オーストラリア | 3.43%  | 3.54%  |
| 8  | スペイン    | 2.18%  | 2.29%  |
| 9  | イタリア    | 1.84%  | 1.95%  |
| 10 | 香港      | 1.30%  | 1.31%  |
| 合計 |         | 90.43% | 93.79% |

### ステート・ストリート外国債券インデックス・マザー・ファンド

ベンチマーク (BM) : シティグループ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース) **純資産総額:** 629,676 百万円  
比率は、純資産総額比となります。



・2007年9月10日を10,000として指数化しています。

#### 騰落率

|        | 過去<br>1ヵ月 | 過去<br>3ヵ月 | 過去<br>6ヵ月 | 過去<br>1年 | 過去<br>3年 | 設定来   |
|--------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|-------|
| ファンド   | 0.44%     | 5.01%     | 6.36%     | 9.66%    | -        | 6.92% |
| ベンチマーク | 0.39%     | 4.98%     | 6.44%     | 9.54%    | -        | 6.88% |
| 差      | 0.05%     | 0.03%     | 0.08%     | 0.13%    | -        | 0.05% |

・設定以来の騰落率は、2007年9月10日を起点として計算しています。

#### 組入上位10銘柄

組入銘柄数: 406 銘柄

| 順位 | 銘柄     | 通貨  | クーポン   | 償還日         | ファンド  | BM    |
|----|--------|-----|--------|-------------|-------|-------|
| 1  | アメリカ国債 | 米ドル | 4.250% | 2010年10月15日 | 0.92% | 0.14% |
| 2  | アメリカ国債 | 米ドル | 4.875% | 2012年6月30日  | 0.78% | 0.14% |
| 3  | ドイツ国債  | ユーロ | 5.250% | 2011年1月4日   | 0.71% | 0.38% |
| 4  | アメリカ国債 | 米ドル | 1.250% | 2010年11月30日 | 0.70% | 0.38% |
| 5  | ドイツ国債  | ユーロ | 4.250% | 2014年1月4日   | 0.70% | 0.39% |
| 6  | アメリカ国債 | 米ドル | 3.875% | 2010年5月15日  | 0.68% | 0.00% |
| 7  | ドイツ国債  | ユーロ | 5.250% | 2010年7月4日   | 0.68% | 0.33% |
| 8  | アメリカ国債 | 米ドル | 4.500% | 2010年5月15日  | 0.67% | 0.00% |
| 9  | アメリカ国債 | 米ドル | 1.375% | 2012年3月15日  | 0.65% | 0.26% |
| 10 | アメリカ国債 | 米ドル | 1.750% | 2014年3月31日  | 0.63% | 0.31% |
| 合計 |        |     |        |             | 7.10% | 2.33% |

・「クーポン」とは、債券の額面に対して毎年受け取れる利息の割合のことです。表面利率を表します。

・ベンチマーク (BM) の比率は2009年5月28日時点の時価をもとに月末の対顧客電信相場仲値で円換算したものです。

#### 組入上位10カ国

| 順位 | 国名   | ファンド   | BM     |
|----|------|--------|--------|
| 1  | アメリカ | 30.95% | 31.01% |
| 2  | イタリア | 11.88% | 11.91% |
| 3  | ドイツ  | 11.76% | 11.79% |
| 4  | フランス | 10.42% | 10.44% |
| 5  | イギリス | 9.18%  | 9.22%  |
| 6  | スペイン | 4.66%  | 4.67%  |
| 7  | ベルギー | 3.33%  | 3.34%  |
| 8  | ギリシャ | 2.77%  | 2.77%  |
| 9  | オランダ | 2.73%  | 2.74%  |
| 10 | カナダ  | 2.60%  | 2.60%  |
| 合計 |      | 90.29% | 90.50% |

#### 利回り・残存年限

|           | ファンド  | BM    | 差     |
|-----------|-------|-------|-------|
| 平均権利利回り   | 2.95% | 2.95% | 0.00% |
| 平均クーポン    | 4.56% | 4.32% | 0.24% |
| 平均残存期間    | 8.37  | 8.33  | 0.04  |
| 修正デュレーション | 5.89  | 5.89  | 0.00  |

・「権利利回り」とは、個別の債券等を満期まで保有した場合の権利利回りを加重平均したものです。あくまで、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等を考慮したものではありません。

・「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。

・上記の属性は2009年5月28日時点のものです。

・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。

#### [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 375 193

アクサ生命 <http://www.axa.co.jp/life/>

## 保証金額付特別勘定年金特約(定期型)付変額個人年金保険(06)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等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戻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】

ご契約者等にご負担いただくこの保険の費用は、次のとおりです。

#### <積立期間中および保証金額付特別勘定年金(定期)支払期間中にかかる費

| 項目             | 費用   | ご負担いただく時期                               |
|----------------|--|---|
| <b>契約初期費用</b>  | ご契約の締結等に必要費用<br><b>一時払保険料に対して<br/>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。             |
| <b>保険契約管理費</b> | 支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費用<br><b>特別勘定の積立金額に対して<br/>年率2.3%</b> | 毎日、特別勘定の積立金額から控除します。                    |
| <b>運用関係費</b>   | 特別勘定の運用等に必要費用<br><b>投資信託の純資産額に対して<br/>年率0.2625%程度<br/>(税抜0.25%程度)</b>                                    | 特別勘定にて利用する投資信託において、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、信託事務の諸費用等、有価証券の売買委託手数料および消費税等の税金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、将来変更される可能性があります。

#### <年金の種類の変更またはすえ置期間付年金への移行により10年保証期間付終身年金または確定年金を選択した場合の年金支払期間

\* 「年金払特約(06)」による年金の支払を行なう場合も同様です。

| 項目           | 費用   | ご負担いただく時期           |
|--------------|--|---------------------|
| <b>年金管理費</b> | 年金のお支払いや管理等に必要な費用<br><b>年金額に対して<br/>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。

この商品にかかわる費用の合計額は「契約初期費用」、「保険契約管理費」、「運用関係費」の合計額となります。年金の種類の変更またはすえ置期間付年金への移行等をご選択の場合、他に「年金管理費」がかかります。

### 【その他の留意事項について】

#### 受取総額保証金額(定期型)

受取総額保証金額の最低保証は、据置期間(5年～17年)と特別勘定年金受取期間(3年～15年)の合計期間が20年である場合に限られます。積立期間中にご契約を解約される場合、もしくは年金受取期間中に積立金額を一括でお受け取りいただく場合には、お受け取りになる金額が一時払保険料を下回る場合があります。