

変額個人年金保険(ステップアップⅡ型)【無配当】

「Q'sパレット」

変額個人年金保険(Ⅱ型)【無配当】

「Q'sパレットα」

特別勘定の月次運用実績レポート

2024年7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	3-4	ページ
4. [参考情報]投資信託の運用実績・状況	5-12	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

<お知らせ>

※投資信託「インデックスファンド海外債券(ヘッジなし)1年決算型」の資産運用関係費が、2024年7月20日より、以下の通り引下げとなりました。

変更前:年率0.7370%程度(税込)

変更後:年率0.4730%程度(税込)

[募集代理店]

株式会社荘内銀行



[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

月～金 9:00～18:00 土 9:00～17:00

(日・祝日および12月31日～1月3日を除く)

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（Q'sパレット/Q'sパレットα）

※ファンド名末尾がⅡとなっているものは、Q'sパレットαのファンド名になります。

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
日本株式型/ 日本株式型Ⅱ	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为目标にします。	シュローダー 日本株式オープンVA (適格機関投資家専用)	シュローダー・ インベストメント・ マネジメント株式会社
日本中小型 株式型/ 日本中小型 株式型Ⅱ	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中小型企業の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り、中長期的に高い投資成果をあげること为目标にします。	アムンディ・ターゲット・ ジャパン・ファンドVA (適格機関投資家専用)	アムンディ・ジャパン 株式会社
海外株式型/ 海外株式型Ⅱ	日本を除く世界各国の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MSCI KOKUSAI インデックス(円換算ベース)に連動した投資成果をあげること为目标にします。	インベスコ MSCIコクサイ・ インデックス・ファンドⅠ (適格機関投資家専用)	インベスコ・ アセット・マネジメント 株式会社
海外債券型/ 海外債券型Ⅱ	日本を除く世界各国の公社債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、FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)に連動した投資成果をあげること为目标にします。	インデックスファンド 海外債券(ヘッジなし) 1年決算型	日興アセットマネジメント 株式会社
ハイブリッド・ バランス型/ ハイブリッド・ バランス型Ⅱ	複数の投資信託証券への投資を通じて、実質的に日本を含む世界各国の株式、債券および為替取引等ならびにこれらに関連する派生商品(先物取引およびオプション取引等)に積極的に分散投資を行うことにより、リスクを軽減しつつ信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。	ユナイテッド・ マルチ・マネージャー・ ファンド1 (愛称:新・フルーツ王国)	ファイブスター 投信投資顧問 株式会社
世界分散型/ 世界分散型Ⅱ	世界各国の株式、公社債および日本を除く世界各国の不動産投資信託(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って、中長期的に高い投資成果をあげること为目标にします。基本配分は、国内株式20%、外国株式30%、国内債券10%、外国債券30%、不動産投資信託(REIT)10%としますが、市況の見通しに応じて機動的な変更を行うことがあります。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。	大和住銀 世界資産バランスVA (適格機関投資家限定)	三井住友DS アセットマネジメント 株式会社
		ノムラ海外REIT インデックス・ファンドVA (適格機関投資家専用)	野村 アセットマネジメント 株式会社
マネー プール型/ マネー プール型Ⅱ	他の特別勘定で運用している資金の一時退避を目的とし、国内の公社債および短期金融商品等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、安定した投資成果をあげること为目标とします。	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

※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。

※変額個人年金保険(ステップアップⅡ型)には複数の特別勘定グループが設定されており、「Q'sパレット」には「特別勘定グループ(荘銀型)」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(荘銀型)」に属する特別勘定に限定されます。

「特別勘定グループ(荘銀型)」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。

※変額個人年金保険(Ⅱ型)には複数の特別勘定グループが設定されており、「Q'sパレットα」には「特別勘定グループ(荘銀Ⅱ)」

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(荘銀Ⅱ)」に属する特別勘定に限定されます。

「特別勘定グループ(荘銀Ⅱ)」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。

※「マネープール型」「マネープール型Ⅱ」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、「マネープール型」「マネープール型Ⅱ」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7月末現在)

■ 日本株式市場

日本株式市場は小幅下落し、TOPIX(東証株価指数)は前月末比-0.55%の2,794.26ポイントとなりました。日本の株式市場は振れの大きい展開となり、月上旬は米国市場が上昇した影響等から海外投資家の買いが優勢となり、日経平均株価が最高値を更新するなど上昇しましたが、その後半導体関連銘柄などに売りが出て急反落しました。

日本小型株式市場は下落しました。

■ 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+4.41%の40,842.79ドルとなりました。米国株式市場は、ハイテク株が調整したものの、FRB(連邦準備制度理事会)が9月にも利下げを開始し、米国の景気がソフトランディングに向かうとの期待が高まったこと等から上昇しました。

欧州株式市場は上昇し、独DAX指数は前月末比+1.50%、仏CAC40指数は前月末比+0.70%となりました。欧州の株式市場は、米国株式市場の上昇を受けて反発しました。

新興国株式市場は下落しました。先進国リート市場は上昇しました。

■ 日本債券市場

日本の国債市場において、10年国債の金利はほぼ横這いの動きとなり、月末には1.056%となりました(前月末1.057%)。日銀による7月会合で利上げが行われたことと米国の長期金利の低下の強弱材料が拮抗し、長期金利は横這いの動きとなりました。

■ 外国債券市場

米国債券市場において、10年国債の金利は低下(価格は上昇)し、月末には4.030%となりました(前月末4.396%)。物価指標が市場予想を下回ったことや、FRB(連邦準備制度理事会)議長の発言の中で9月利下げの可能性を示唆したこと等から、米国の長期金利は低下しました。

米国ハイ・イールド債券市場は価格が上昇しました。

欧州債券市場においては、独10年国債の金利は低下(価格は上昇)し、月末には2.304%となりました(前月末2.500%)。ECB(欧州中央銀行)は7月会合で政策金利を据え置いたものの、米国長期金利の低下の影響等を受けて欧州の長期金利は低下しました。

■ 外国為替市場

米ドル/円相場は前月末比-8.63円の152.44円となりました。FRB(連邦準備制度理事会)による利下げ観測と月末の日銀による追加利上げを受けて、日米金利差が縮小するとの見方から、米ドルは対円で150円台前半に急落しました。

ユーロ/円相場は前月末比-7.44円の164.89円となりました。ECB(欧州中央銀行)が緩やかに利下げを行うとの観測と月末の日銀による追加利上げを受けて、日欧金利差が縮小するとの見方からユーロは対円で下落しました。

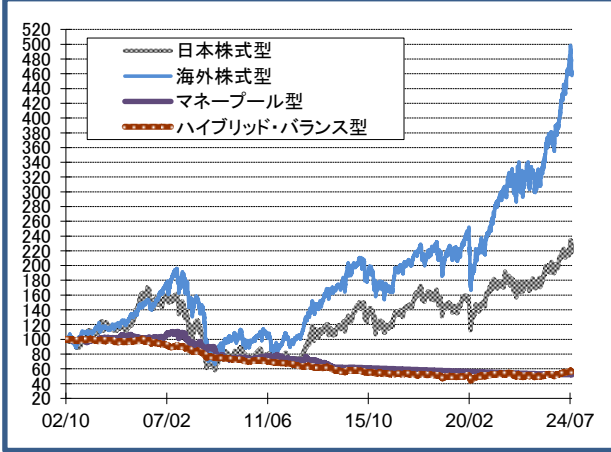
特別勘定の運用実績・状況 (Q'sパレット)

(2024年7月末現在)

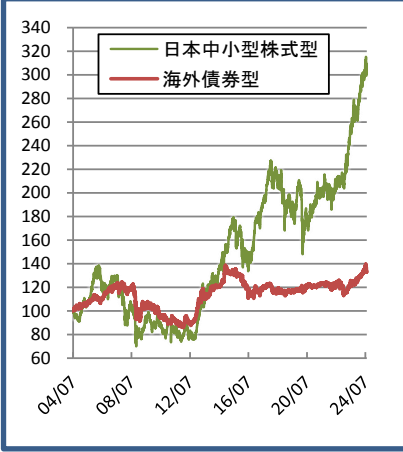
■ 特別勘定のユニット・プライスの推移

※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。

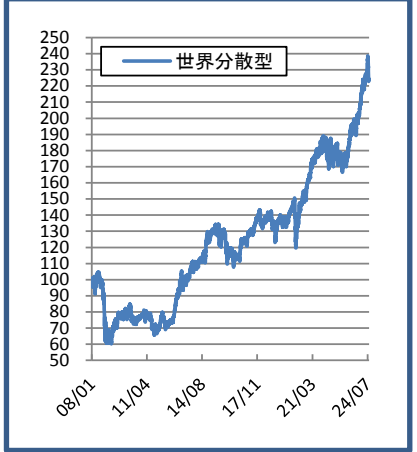
[2002/10運用開始]



[2004/07運用開始]



[2008/01運用開始]



特別勘定名	ユニット・プライス 2024年7月末	騰落率(%)					
		1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
日本株式型	225.51	0.70	2.63	6.19	13.63	30.99	125.51
日本中小型株式型	309.58	0.48	2.62	10.77	17.96	54.20	209.58
海外株式型	457.75	△ 5.54	1.71	11.29	22.36	53.11	357.75
海外債券型	133.00	△ 3.73	△ 0.36	3.25	8.43	7.88	33.00
ハイブリッド・バランス型	55.99	△ 1.82	1.73	4.54	6.95	5.56	△ 44.01
世界分散型	223.88	△ 4.13	0.01	6.84	15.15	24.88	123.88
マネープール型	51.87	△ 0.16	△ 0.46	△ 0.92	△ 1.88	△ 5.57	△ 48.13

※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、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。

※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。

※2014年4月17日、「ハイブリッド株式型」は廃止となり、「ハイブリッド株式型」の特別勘定資産は「マネープール型」に移転されました。

ユニット・プライスと特別勘定資産内訳は、4月17日までは「ハイブリッド株式型」、4月18日以降は、「マネープール型」の数値を表示しています。

■ 特別勘定資産の内訳 千円単位

	日本株式型		日本中小型株式型		海外株式型		海外債券型		ハイブリッド・バランス型	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
現預金・その他	2,189	4.6	970	4.4	2,205	4.4	1,700	4.6	351	4.2
その他有価証券	45,285	95.4	21,317	95.6	47,627	95.6	35,107	95.4	8,069	95.8
合計	47,474	100.0	22,288	100.0	49,833	100.0	36,808	100.0	8,420	100.0

	世界分散型		マネープール型	
	金額	%	金額	%
現預金・その他	435	4.4	273	9.5
その他有価証券	9,443	95.6	2,604	90.5
合計	9,878	100.0	2,878	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。

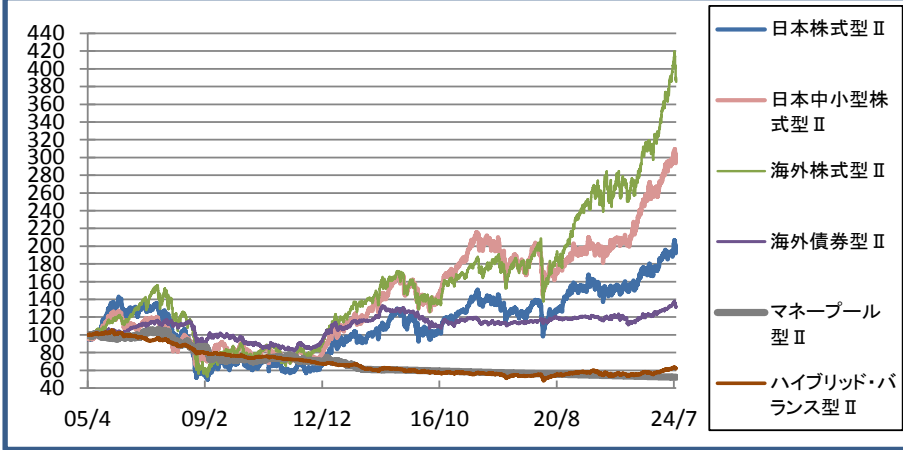
特別勘定の運用実績・状況 (Q'sパレットα)

(2024年7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。

[2005/04運用開始]



[2008/01運用開始]



特別勘定名	ユニット・プライス 2024年7月末	騰落率(%)					
		1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
日本株式型 II	198.92	0.77	2.83	6.56	14.12	32.27	98.92
日本中小型株式型 II	303.78	0.50	2.69	11.20	18.15	56.00	203.78
海外株式型 II	385.25	△ 5.53	1.94	11.74	22.98	56.41	285.25
海外債券型 II	131.35	△ 3.72	△ 0.31	3.41	8.78	8.88	31.35
ハイブリッド・バランス型 II	61.89	△ 1.77	1.83	4.68	7.40	6.71	△ 38.11
世界分散型 II	230.01	△ 4.19	0.04	7.00	11.50	21.70	130.01
マネープール型 II	52.27	△ 0.14	△ 0.39	△ 0.76	△ 1.57	△ 4.68	△ 47.73

※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、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。

※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。

※2014年4月17日、「ハイブリッド株式型II」は廃止となり、「ハイブリッド株式型II」の特別勘定資産は「マネープール型II」に移転されました。

ユニット・プライスと特別勘定資産内訳は、4月17日までは「ハイブリッド株式型II」、4月18日以降は、「マネープール型II」の数値を表示しています。

■ 特別勘定資産の内訳 千円単位

	日本株式型 II		日本中小型株式型 II		海外株式型 II		海外債券型 II		ハイブリッド・バランス型 II	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
現預金・その他	805	4.3	165	4.1	2,900	4.4	1,089	4.1	27	5.3
その他有価証券	17,924	95.7	3,898	95.9	62,733	95.6	25,301	95.9	493	94.7
合計	18,730	100.0	4,064	100.0	65,633	100.0	26,391	100.0	521	100.0

	世界分散型 II		マネープール型 II	
	金額	%	金額	%
現預金・その他	15	3.2	44	13.9
その他有価証券	470	96.8	277	86.1
合計	486	100.0	322	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。

日本株式型/日本株式型Ⅱ

[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7月末現在)

シュローダー日本株式オープンVA(適格機関投資家専用)

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社

■ 投資信託の特徴

主として、わが国の株式等に実質的に投資することにより、信託財産の成長を目標として積極的な運用を行います。株式の投資にあたっては、企業業績、収益成長力、市場性、株価水準等を勘案し、中長期的に成長性の見込める銘柄を中心に投資を行います。株式等の実質組入比率については原則としてフルインベストメントで積極的な運用を行います。資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

■ 純資産総額

2 億円

■ 設定日

2002年9月30日

■ 基準価額(税引前分配金再投資)・ベンチマーク(BM)騰落率

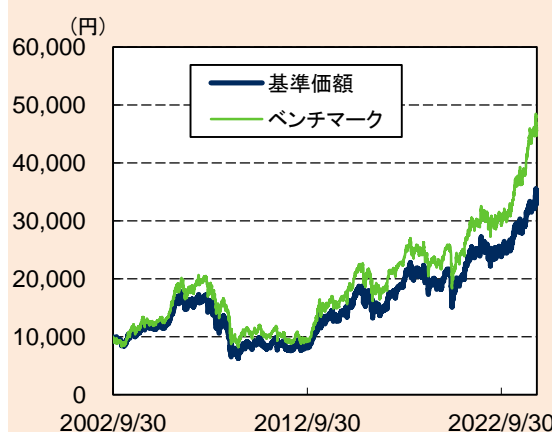
%	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	0.94	3.36	7.69	16.56	40.61	240.96
BM	△ 0.54	2.07	10.83	23.07	58.22	361.91
差異	1.48	1.29	△ 3.14	△ 6.51	△ 17.61	△ 120.95

※表示桁数未満四捨五入

■ ベンチマーク

TOPIX(東証株価指数、配当込み)

■ 基準価額の推移



※基準価額は税引前分配金を再投資した場合。

■ 株式銘柄上位5

組入銘柄数72

	銘柄	業種	%
1	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	5.8
2	ソニーグループ	電気機器	4.3
3	第一生命ホールディングス	保険業	3.9
4	伊藤忠商事	卸売業	3.5
5	スズキ	輸送用機器	3.5

■ 株式業種別上位5

	業種	%
1	電気機器	14.7
2	情報・通信業	12.7
3	化学	9.7
4	保険業	9.5
5	輸送用機器	8.5

■ 対TOPIXオーバーウェイト業種

	業種	ウェイト	TOPIX
1	保険業	9.5	3.3
2	情報・通信業	12.7	7.2
3	化学	9.7	5.7
4	建設業	4.7	2.1
5	機械	7.9	5.5

■ 対TOPIXアンダーウェイト業種

	業種	ウェイト	TOPIX
1	食料品	0.0	3.2
2	卸売業	4.6	7.5
3	電気機器	14.7	17.2
4	小売業	1.6	4.0
5	陸運業	0.0	2.3

※上記の各ウェイトは投資信託の純資産総額に対する実質比率で表示しています。

日本中小型株式型/日本中小型株式型Ⅱ

[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7月末現在)

アムンディ・ターゲット・ジャパン・ファンドVA(適格機関投資家専用)

アムンディ・ジャパン株式会社

■ 投資信託の特徴

アムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンド受益証券への投資を通して、国内株式に分散投資を行うことにより、積極的に収益の獲得を目指します。このほか、わが国の金融商品取引所に上場されている株式および金融商品取引所に準ずる市場に上場されている株式を投資対象とします。企業の資産価値や収益力等から算出される投資価値と比較した株価の割安度(バリュウ)に着目した銘柄選択を行い、さらに株主価値の増大を図る余力があると思われる銘柄を厳選し投資します。

■ 純資産総額

0.3 億円

■ 設定日

2004年7月2日

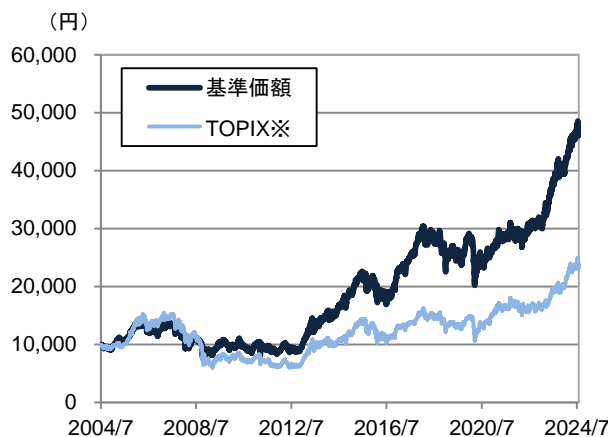
■ 基準価額・ご参考 騰落率 表示桁数未満四捨五入

%	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	0.65	3.22	12.53	20.84	66.10	376.62
TOPIX※	△ 0.55	1.86	9.53	20.31	46.98	138.10
差異	1.20	1.36	3.00	0.53	19.12	238.52

■ ベンチマーク

なし

■ 基準価額の推移



※TOPIXは当ファンドのベンチマークではありません。また、パフォーマンス評価の基準となるものでもありません。基準価額は信託報酬控除後です。右記グラフのTOPIXは、設定日を10,000として指数化して表示しております。

■ 株式組入上位10銘柄

組入銘柄数：87

	銘柄	市場	業種	%
1	京セラ	東証プライム	電気機器	3.9
2	しずおかフィナンシャルグループ	東証プライム	銀行業	3.4
3	TBSホールディングス	東証プライム	情報・通信業	2.7
4	京都フィナンシャルグループ	東証プライム	銀行業	2.6
5	日本化薬	東証プライム	化学	2.5
6	リコー	東証プライム	電気機器	2.3
7	牧野フライス製作所	東証プライム	機械	2.3
8	ニコン	東証プライム	精密機器	2.2
9	ローム	東証プライム	電気機器	2.2
10	NOK	東証プライム	輸送用機器	2.2

■ 組入上位10業種

	業種	%
1	電気機器	17.8
2	化学	12.3
3	機械	9.4
4	輸送用機器	7.1
5	銀行業	5.9
6	建設業	5.8
7	食料品	5.2
8	その他製品	5.2
9	医薬品	4.3
10	情報・通信業	3.5

■ 市場別構成比

市場	%
東証プライム	92.6
東証スタンダード	4.1
東証グロース	0.0
その他市場	0.5
現金・その他	2.8

表中の比率は、マザーファンドの純資産総額に対する比率です。組入銘柄数は、マザーファンドが組入れている株式の銘柄数です。業種は、東証33業種分類によるものです。

海外株式型/海外株式型Ⅱ

[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7月末現在)

インベスコ MSCIコクサイ・インデックス・ファンド I (適格機関投資家専用)

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社

■ 投資信託の特徴

投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として、積極的な運用を行うことを基本とします。主として、MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各国の株式に投資します。グローバルな収益機会を最大限に追求するため、MSCIコクサイ・インデックス(税引後配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果を目指します。実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

■ 純資産総額

8 億円

■ 設定日

2002年6月26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	△ 5.64	2.42	13.18	26.12	65.56	626.68
BM	△ 5.56	2.52	13.39	26.24	61.50	-
差異	△ 0.08	△ 0.10	△ 0.20	△ 0.12	4.06	-

■ ベンチマーク

MSCI コクサイ・インデックス(税引後配当込み、円換算ベース)

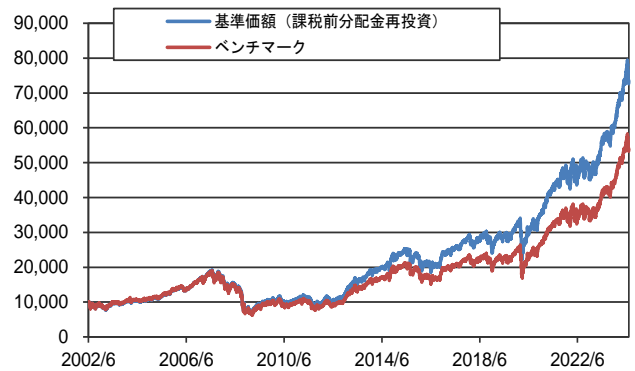
※基準価額の騰落率は、課税前分配金を再投資したと仮定した数値を用いています。
※ベンチマークの累積リターンは、ファンドの基準価額算出方法と同一基準(基準日前日の各外貨建資産を基準日の各通貨毎のTTMレートで評価する方法)で月次ベースでのみ算出しています。尚、2009年5月1日より日次ベースでの算出に変更しています。
※当ファンドのベンチマークは設定日から2023年10月5日までは「MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース)」、2023年10月6日以降は「MSCIコクサイ・インデックス(税引後配当込み、円換算ベース)」に変更しています。主な変更点は「配当なし指数」から「配当込み指数」への変更です。本資料のベンチマークは両指数を指数化し、結合したものを掲載しています。

■ 組入上位10銘柄

	銘柄	国名	業種	%
1	APPLE	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.96
2	MICROSOFT	アメリカ	ソフトウェア・サービス	4.61
3	NVIDIA	アメリカ	半導体・半導体製造装置	4.01
4	AMAZON.COM	アメリカ	一般消費財・サービス流通・小売り	2.63
5	META PLATFORMS-A	アメリカ	メディア・娯楽	1.57
6	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	1.55
7	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯楽	1.36
8	TESLA	アメリカ	自動車・自動車部品	0.99
9	ELI LILLY & CO	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	0.99
10	BROADCOM	アメリカ	半導体・半導体製造装置	0.98

※国名は、発行体の国籍(所在国)などで区分しています。
※業種はベンチマークで採用している分類に準じています。
※「組入上位10銘柄」「組入株式上位5カ国」「組入株式上位5業種」「資産配分」は対純資産比(マザーファンド・ベース)の値を表示しています。

■ 基準価額の推移(課税前分配金再投資ベース)



※基準価額は信託報酬(純資産総額に対して年率0.44%(税抜0.4%)を乗じたもの)控除後のものです。
※ベンチマークは、基準日前営業日のMSCIコクサイ・インデックス(税引後配当込み、米ドルベース)に、基準日当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場の仲値)を乗じ、設定日を10,000として指数化しています。

■ 資産配分(%)

株式	95.69
先物取引	4.32
現金その他	0.00
組入総銘柄数	1,229

※株式には、投資信託証券などが含まれます。

■ 組入株式上位5カ国

	国名	%
1	アメリカ	72.84
2	イギリス	3.90
3	カナダ	3.05
4	フランス	2.90
5	スイス	2.57

■ 組入株式上位5業種

	業種	%
1	情報技術	24.03
2	金融	14.98
3	ヘルスケア	11.83
4	資本財・サービス	9.78
5	一般消費財・サービス	9.24

海外債券型/海外債券型Ⅱ

[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7月末現在)

インデックスファンド海外債券(ヘッジなし)1年決算型

日興アセットマネジメント株式会社

■ 投資信託の特徴

主として世界各国の債券に投資し、FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)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

101 億円

■ 設定日

2001年10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

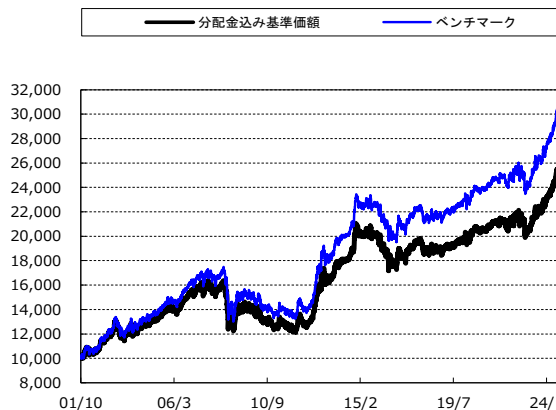
%	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	△ 3.75	0.09	4.39	10.95	14.62	142.73
BM	△ 3.79	0.24	4.75	11.64	17.04	189.44
差異	0.04	△ 0.16	△ 0.36	△ 0.69	△ 2.41	△ 46.71

■ ベンチマーク

FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)

※基準価額の収益率は、当ファンド決算時に分配金があった場合の分配金を再購入(再投資)し、算出しています。
※上記表およびグラフ使用のベンチマークは、前日(土、日等を除く)のドルベースインデックスを当日のファンドで採用しているレートで円換算しており、投資信託の基準価額算出方式に合わせています。

■ 基準価額の推移



■ 公社債組入上位10銘柄

組入銘柄数 904

	銘柄	%	通貨	残存年数
1	US TREASURY N/B	0.8	アメリカドル	2.9
2	US TREASURY N/B	0.6	アメリカドル	1.8
3	US TREASURY N/B	0.6	アメリカドル	5.3
4	US TREASURY N/B	0.6	アメリカドル	8.3
5	US TREASURY N/B	0.5	アメリカドル	4.0
6	US TREASURY N/B	0.5	アメリカドル	9.3
7	US TREASURY N/B	0.5	アメリカドル	7.3
8	US TREASURY N/B	0.5	アメリカドル	3.0
9	US TREASURY N/B	0.5	アメリカドル	6.8
10	US TREASURY N/B	0.5	アメリカドル	4.6

※各表のウェイトはマザーファンドの対純資産総額比です。

■ 公社債残存別構成比

残存期間	%
1年未満	0.97
1~3年	28.23
3~7年	33.73
7~10年	12.47
10年以上	23.53

■ 公社債通貨構成比

通貨	%
1 アメリカドル	46.58
2 ユーロ	30.48
3 中国元	10.09
4 イギリスポンド	5.22
5 カナダドル	1.97
その他	4.59

※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。

ハイブリッド・バランス型/ハイブリッド・バランス型Ⅱ

[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7月末現在)

ユナイテッド・マルチ・マネージャー・ファンド1(愛称:新・フルーツ王国)

ファイブスター投信投資顧問株式会社

■ 投資信託の特徴

複数の投資信託証券への投資を通じて、実質的に日本を含む世界各国の株式、債券および為替取引等ならびにこれらに関連する派生商品(先物取引およびオプション取引等)に積極的に分散投資を行うことにより、リスクを軽減しつつ信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。

※市場動向や資金動向その他の要因等によっては、運用方針に従った運用ができない場合があります。

■ 純資産総額

4 億円

■ 設定日

2001年3月12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	△ 1.74	2.29	5.73	9.26	11.96	△ 8.43

■ 基準価額の推移



■ ベンチマーク

なし

※基準価額の騰落率および推移は、税引前分配金を再投資したものとして計算しております。

■ 月末組入比率と基準価額の変動要因

内訳	組入比率(%)	騰落率(%)	寄与度(%)
アルファ戦略	49.21		0.11
MASAMITSU日経225ニュートラルファンド*	26.15	0.80	0.20
日本好配当株ニュートラルファンド2020-01*	23.06	△ 0.43	△ 0.09
ベータ戦略	49.21		△ 1.67
ファイブスター・ETFグローバル・バランス*	49.21	△ 3.33	△ 1.67
-			
-			
キャッシュ代替			
-			
-			
-			
その他	1.58		△ 0.18
合計	100.00		△ 1.74

※組入比率、寄与度の数字は小数第3位を四捨五入しているため、合計がそれぞれの合計欄の数字と一致しない場合があります。

* ファンド名の「(適格機関投資家私募)」を省略して記載しております。

※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。

世界分散型/世界分散型Ⅱ

[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7月末現在)

大和住銀世界資産バランスVA(適格機関投資家限定)

三井住友DS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、国内株式、国内債券、海外株式、海外債券へ分散投資を行う各マザーファンドへ投資を行うことにより、信託財産の中長期的な成長を目指します。各資産への基本的な投資比率(以下「基本配分」)は、信託財産の純資産総額に対し、概ね日本株式:22%程度、日本債券:12%程度、海外株式:33%程度、海外債券:33%程度とします。上記の配分は、各資産を投資対象とするマザーファンドへの投資比率とします。実質組入れ有価証券の値動きや資金流入などによっては上記の比率から乖離する場合があります。有価証券の値動きなどによる基本配分からの変動許容範囲は、原則として各資産±5%程度の範囲内とします。実質組入れ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。※資金動向、市況動向によっては上記のような運用ができない場合があります。

■ 純資産総額

0.08 億円

■ 設定日

2008年1月7日

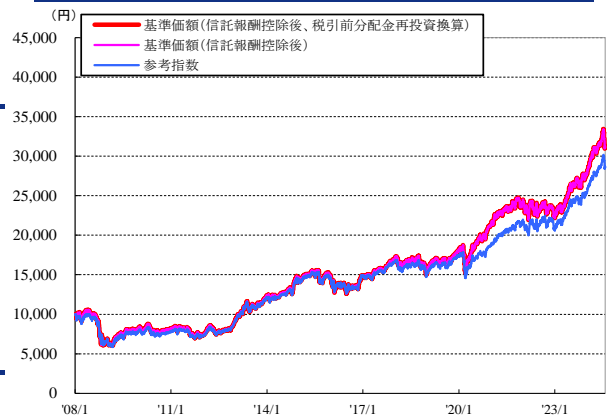
■ 基準価額・参考指数 騰落率 表示桁数未満四捨五入

%	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	△ 4.77	△ 0.33	7.73	17.72	33.12	210.97
参考指数	△ 3.23	1.27	8.15	17.19	38.19	185.64
差異	△ 1.54	△ 1.60	△ 0.42	0.53	△ 5.07	25.33

■ ベンチマーク

なし

■ 基準価額の推移



※参考指数は、設定日の前営業日終値を10,000円としています。

※参考指数は、マザーファンドのベンチマークを基準資産配分で加重平均した数値です。

※マザーファンドは、投資対象ごとに、TOPIX(配当込み)、NOMURA-BPI総合、MSCIコクサイ・インデックス(除く日本、円換算)、

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算)をベンチマークとしています。

※基準価額の騰落率は、当ファンドの決算時に収益の分配金があった場合に、その分配金で当ファンドを購入(再投資)した場合の騰落率です。

※ファンドの組入比率は各マザーファンドにおける実質組入比率(純資産総額対比)です。

■ 各マザーファンドの状況

年金日本株式マザーファンド

株式組入 上位5業種

業種名	%
電気機器	16.19
銀行業	12.93
輸送用機器	12.78
情報・通信業	11.28
保険業	4.99

インターナショナル株式マザーファンド

株式組入 上位5カ国

国名	%
アメリカ	67.49
ドイツ	4.17
イギリス	3.79
デンマーク	3.35
インド	3.06

年金日本債券マザーファンド

公社債別構成比 上位5種

種別	%
国債	55.50
事業債	29.69
MBS	1.03
地方債	0.61
-	-

インターナショナル債券マザーファンド

公社債組入通貨 上位5通貨

通貨	%
アメリカドル	33.13
ユーロ	32.93
ニュージーランドドル	7.70
中国元(オフショア)	7.24
イギリスポンド	6.76

※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。

世界分散型/世界分散型Ⅱ

[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7月末現在)

ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA(適格機関投資家専用)

野村アセットマネジメント株式会社

■ 投資信託の特徴

ファンドは、海外REIT インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

※S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)は、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、ドルベース)を委託会社において円換算した指数です。

■ 純資産総額

43.7 億円

■ 設定日

2006年8月22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	1.49	8.08	12.14	19.40	34.04	164.06
BM	1.53	8.36	12.71	20.62	37.78	205.54
差異	△0.04	△0.28	△0.56	△1.21	△3.74	△41.49

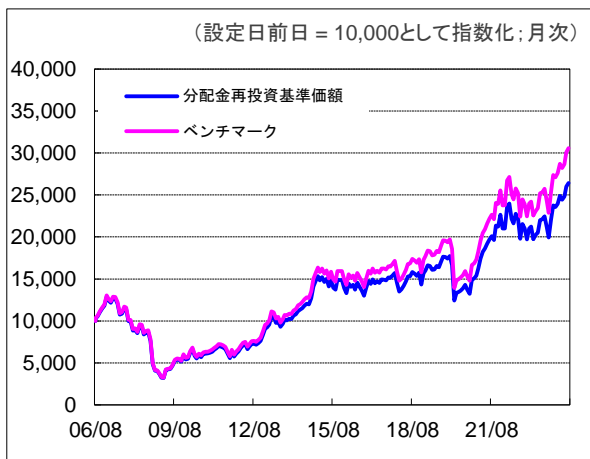
※騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

■ ベンチマーク

S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)

※「S&P先進国REIT指数(除く日本)」はスタンダード&プアーズファイナンシャルサービシズエルエルシーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しかなる意思表示等を行なうものではありません。

■ 基準価額の推移



※上記の指数化した分配金再投資基準価額の推移および左記の騰落率は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものとして計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに指数、騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮しておりません。

■ REIT組入上位10銘柄

組入銘柄数 301

	銘柄	国・地域	%
1	PROLOGIS INC	アメリカ	7.8
2	EQUINIX INC	アメリカ	4.9
3	WELLTOWER INC	アメリカ	4.5
4	REALTY INCOME CORP	アメリカ	3.4
5	SIMON PROPERTY GROUP INC	アメリカ	3.4
6	PUBLIC STORAGE	アメリカ	3.2
7	DIGITAL REALTY TRUST INC	アメリカ	3.2
8	GOODMAN GROUP	オーストラリア	2.7
9	EXTRA SPACE STORAGE INC	アメリカ	2.3
10	VICI PROPERTIES INC	アメリカ	2.2

* 先物の建て玉のある場合は、合計欄を表示しておりません。

※各項目の割合(%)は、マザーファンドの純資産比と

当ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しております。

※「REIT組入上位10銘柄」の、国・地域は

原則発行国・地域で区分しております。

※実質通貨配分は為替予約等を含めた実質的な比率をいいます。

■ 実質通貨配分

通貨	%
日本・円	2.7
外貨計	97.3
アメリカ・ドル	76.1
ユーロ	3.4
イギリス・ポンド	4.9
その他の外貨	12.9

■ 資産別配分比率

資産	%
REIT(リート)	96.0
先物	0.9
その他の資産	4.0
合計*	-

■ 国・地域別配分

国・地域	%
アメリカ	79.5
オーストラリア	7.1
イギリス	4.8
シンガポール	3.1
フランス	1.6
その他の国・地域	4.9
合計*	-

※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。

マネープール型/マネープール型Ⅱ

[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7月末現在)

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いません。

■ 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

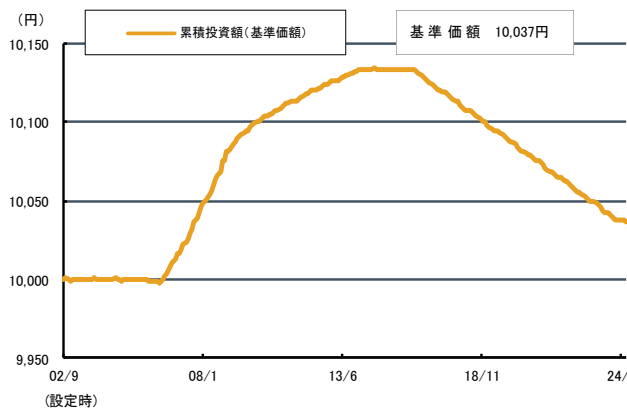
%	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
基準価額	△ 0.01	△ 0.01	△ 0.02	△ 0.09	△ 0.32	0.37

■ 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06月28日現在)

■ 組入上位10銘柄*

	銘柄	種類	格付	%
1	1232国庫短期証券 2024/08/19	債券	A	7.9
2	1227国庫短期証券 2024/07/29	債券	A	7.1
3	1225国庫短期証券 2024/07/22	債券	A	6.3
4	1236国庫短期証券 2024/09/09	債券	A	6.3
5	1183国庫短期証券 2024/09/20	債券	A	6.3
6	1239国庫短期証券 2024/09/24	債券	A	6.3
7	1228国庫短期証券 2024/08/05	債券	A	3.1
8	1230国庫短期証券 2024/08/13	債券	A	3.1
9	1176国庫短期証券 2024/08/20	債券	A	3.1
10	1234国庫短期証券 2024/09/02	債券	A	3.1

(組入銘柄数 : 12)

上位10銘柄合計 52.7%

* 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。

※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。

■ ポートフォリオの状況*

資産別組入状況(%)

債券	57.3
CP	-
CD	-
現金・その他	42.7

組入資産格付内訳(%)

長期債券 格付	AAA/Aaa	-
	AA/Aa	-
	A	57.3
短期債券 格付	A-1/P-1	-
	A-2/P-2	-
現金・その他		42.7

平均残存日数	56.03日
平均残存年数	0.15年

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、死亡給付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る投資リスクがあり、運用実績によってはお受け取りになる年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、年金額、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

保険関係費	特別勘定の資産総額に対して毎日以下の控除を行います。 Q'sパレット: 年率1.81%/365日、Q'sパレットα: 年率1.5%/365日								
解約控除	契約日または増額日から7年未満の解約または減額の場合、経過年数に応じ、積立金額に対して7%~1%を解約時に積立金（減額時は減額に相当する積立金）から控除します。								
	経過年数	1年未満	2年未満	3年未満	4年未満	5年未満	6年未満	7年未満	7年以上
	解約控除率	7%	6%	5%	4%	3%	2%	1%	0%
年金管理費 ^{*1}	年金支払開始日以後、支払年金額の1%を年金支払日に控除します。								
資産運用関係費 ^{*2}	日本株式型/日本株式型Ⅱ	年率1.1330%程度							
	日本中小型株式型/日本中小型株式型Ⅱ	年率1.2650%程度							
	海外株式型/海外株式型Ⅱ	年率0.4400%程度							
	海外債券型/海外債券型Ⅱ	年率0.4730%程度							
	ハイブリッド・バランス型/ハイブリッド・バランス型Ⅱ	年率0.6600%程度 実質年率1.2100%±0.2%程度							
	世界分散型/世界分散型Ⅱ	年率0.9845%程度 ^{*3}							
	マネープール型/マネープール型Ⅱ	年率0.00935%~0.55000%程度							

*1 年金支払特約、年金支払移行特約によりお受け取りいただく場合は、記載の費用は上限です。年金管理費は、将来変更される可能性があります。

*2 資産運用関係費は将来変更されることがあります。

*3 「世界分散型」「世界分散型Ⅱ」の資産運用関係費は、主な投資対象である投資信託の信託報酬率を基本資産配分比率で加重平均した概算値です。各投資信託の信託報酬率はそれぞれ異なりますので、各投資信託の価格の変動などに伴う実際の配分比率の変動により、資産運用関係費も若干変動します。

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、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。