

変額個人年金保険(Ⅱ型)【無配当】



特別勘定の月次運用実績レポート

2020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 | ページ |
| 4. [参考情報]投資信託の運用実績・状況 | 4-11 | 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 | 12 | ページ |

[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 9:00～19:00 土 9:00～17:00

(日・祝日および12月31日～1月3日を除く)

<https://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を目標にします。 | 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を目標にします。 | 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を目標にします。 | 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を目標にします。 | 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を目標にします。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を目標とします。 | 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(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バレット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

(2020年7月末現在)

■ 日本株式市場

TOPIX(東証株価指数)は下落し、前月末比-4.02%の1,496.06ポイントで終わりました。月前半は、米国株高や中国株高などが好感された一方で、国内外での新型コロナウイルスの感染拡大への懸念などが重しとなり、横ばいで推移しました。月後半は、月末にかけて新型コロナウイルスの感染拡大や低調な企業決算、円高米ドル安などを背景に下落しました。

日本の小型株式市場は、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+2.38%の26,428.32ドルで終わりました。月前半は、米雇用統計などの良好な経済指標が好感されたことや新型コロナウイルスのワクチン開発への期待感などから上昇しました。月後半は新型コロナウイルスの感染が再び拡大する中、景気の先行きや米中対立激化への懸念、一部企業の低調な決算などを背景に上昇幅を縮小しました。前月末比では米国株式市場は上昇しました。

欧州株式市場は、前月末比、独DAX指数+0.02%、仏CAC40指数-3.09%となりました。月前半は、米国株高や中国株高が好感されたことを受けて上昇基調で推移しました。月後半に入ってもEU(欧州連合)復興基金創設の合意が好感されたことなどから上昇しましたが、月末にかけては景気の先行きや米中対立激化への懸念、一部企業の低調な決算などを背景に転じました。前月末比で欧州株式市場は、独DAX指数はわずかに上昇、仏CAC40指数は下落しました。

新興国株式市場は上昇しました。先進国リート市場も上昇しました。

■ 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0.020%となりました(前月末0.028%)。月前半は、金利は上昇(価格は下落)して始まりましたが、その後は順調な10年国債入札結果や国内外での新型コロナウイルスの感染拡大への懸念などを背景に金利は低下に転じました。月後半は、国内債券需給の引き締まりが意識されたことなどを背景に横ばいで推移しました。前月末比では、金利は低下しました。

■ 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0.528%となりました(前月末0.656%)。月前半は、米国における新型コロナウイルスの感染拡大などを背景に金利は低下基調で推移しました。月後半に入っても、景気の先行きや米中対立激化への懸念などを背景に投資家のリスク選好が後退したことなどから、金利は低下基調で推移しました。米国ハイ・イールド債券市場は価格が上昇しました。

欧州債券市場では独10年国債の金利は低下し、月末には-0.524%となりました(前月末-0.454%)。月前半は、金利は上昇(価格は下落)して始まりましたが、その後は新型コロナウイルスの感染拡大への懸念などを受けて金利は低下基調に転じました。月後半に入っても、米中対立激化への懸念や新型コロナウイルスの感染拡大に伴う経済活動制限の緩和延期などを受けて、金利は低下基調で推移しました。

■ 外国為替市場

米ドル/円相場は円高米ドル安となり、月末は前月末比-3.14円の104.60円となりました。月前半は、新型コロナウイルスの感染拡大などを背景に円高米ドル安基調で推移しました。月後半に入っても、米中対立激化や新型コロナウイルスの感染拡大に伴う景気の先行きへの懸念などを背景に、月末にかけて大幅な円高米ドル安となりました。

ユーロ/円相場は円安ユーロ高となり、月末は前月末比+3.05円の124.13円となりました。月前半は、EU復興基金の創設への期待感などを背景に円安ユーロ高基調で推移しました。月後半に入っても、EU復興基金の創設が合意されたことなどから円安ユーロ高基調で推移しました。

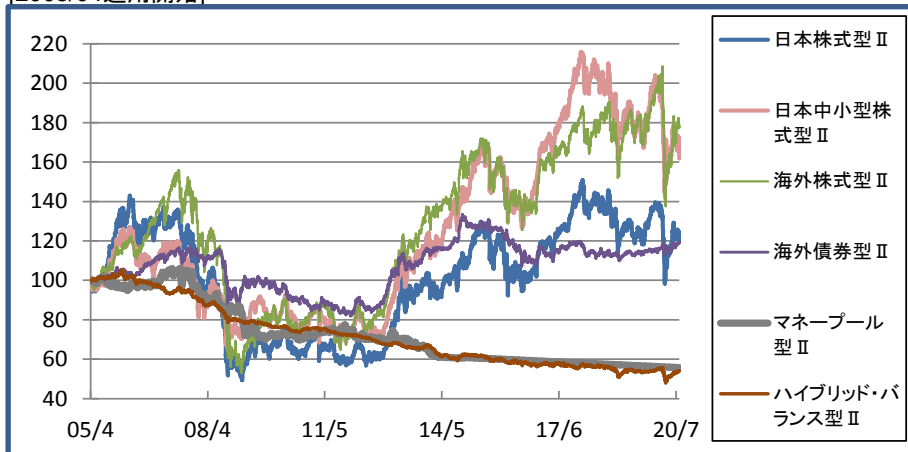
特別勘定の運用実績・状況

(2020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 2020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 | 119.91 | △ 2.25 | 2.41 | △ 10.29 | △ 3.62 | △ 5.29 | 19.91 |
| 日本中小型株式型 II | 161.76 | △ 6.69 | △ 2.05 | △ 16.09 | △ 9.86 | △ 12.16 | 61.76 |
| 海外株式型 II | 177.49 | 2.98 | 8.31 | △ 10.55 | △ 2.97 | 5.98 | 77.49 |
| 海外債券型 II | 119.07 | 0.78 | 3.40 | 2.31 | 4.31 | 2.48 | 19.07 |
| ハイブリッド・バランス型 II | 54.02 | 2.00 | 6.00 | △ 1.38 | △ 0.19 | △ 6.25 | △ 45.98 |
| 世界分散型 II | 154.62 | 2.02 | 8.16 | 0.22 | 21.60 | 17.74 | 54.62 |
| マネープール型 II | 55.72 | △ 0.14 | △ 0.40 | △ 0.81 | △ 1.61 | △ 4.71 | △ 44.28 |

※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 | 745 | 4.4 | 253 | 4.6 | 1,437 | 4.3 | 1,365 | 4.3 | 45 | 4.3 |
| その他有価証券 | 16,236 | 95.6 | 5,206 | 95.4 | 31,938 | 95.7 | 30,511 | 95.7 | 1,010 | 95.7 |
| 合計 | 16,981 | 100.0 | 5,460 | 100.0 | 33,375 | 100.0 | 31,877 | 100.0 | 1,055 | 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 | 14 | 4.4 | 1,079 | 9.6 |
| その他有価証券 | 314 | 95.6 | 10,151 | 90.4 |
| 合計 | 328 | 100.0 | 11,230 | 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Ⅱ

[ご参考 主な投資対象とする投資信託の運用実績・状況]

(2020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

4 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 | △ 2.21 | 3.25 | △ 9.73 | △ 2.11 | △ 0.22 | 87.59 |
| BM | △ 4.02 | 2.19 | △ 11.18 | △ 4.41 | △ 7.57 | 62.43 |
| 差異 | 1.81 | 1.06 | 1.45 | 2.30 | 7.35 | 25.16 |

※表示桁数未満四捨五入

■ ベンチマーク

TOPIX(東証株価指数)

■ 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78

| | 銘柄 | 業種 | % |
|---|------------|--------|-----|
| 1 | 武田薬品工業 | 医薬品 | 3.6 |
| 2 | 日本電信電話 | 情報・通信業 | 3.5 |
| 3 | キーエンス | 電気機器 | 3.5 |
| 4 | TDK | 電気機器 | 3.2 |
| 5 | ソフトバンクグループ | 情報・通信業 | 3.2 |

■ 株式業種別上位5

| | 業種 | % |
|---|--------|------|
| 1 | 情報・通信業 | 14.0 |
| 2 | 電気機器 | 13.1 |
| 3 | 機械 | 9.1 |
| 4 | 化学 | 8.4 |
| 5 | 医薬品 | 8.4 |

■ 対TOPIXオーバーウェイト業種

| | 業種 | ウェイト | TOPIX |
|---|--------|------|-------|
| 1 | 機械 | 9.1 | 5.4 |
| 2 | 情報・通信業 | 14.0 | 10.8 |
| 3 | 卸売業 | 7.0 | 4.5 |
| 4 | 保険業 | 3.8 | 1.9 |
| 5 | 医薬品 | 8.4 | 6.8 |

■ 対TOPIXアンダーウェイト業種

| | 業種 | ウェイト | TOPIX |
|---|-------|------|-------|
| 1 | サービス業 | 2.3 | 5.3 |
| 2 | 電気機器 | 13.1 | 15.8 |
| 3 | 輸送用機器 | 5.0 | 7.0 |
| 4 | 食料品 | 1.9 | 3.9 |
| 5 | 精密機器 | 0.7 | 2.7 |

※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Ⅱ

[ご参考 主な投資対象とする投資信託の運用実績・状況]

(2020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

0.4 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

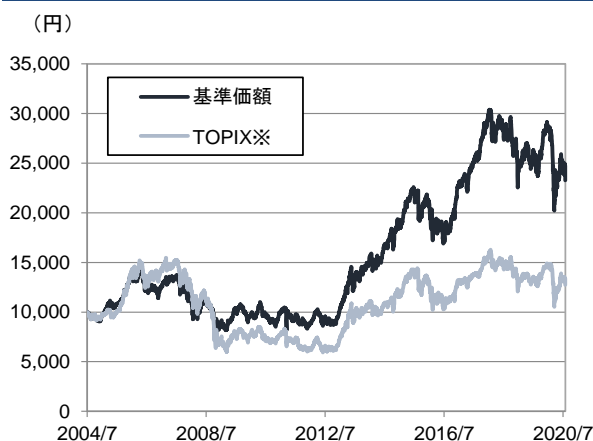
| % | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
| 基準価額 | △ 6.87 | △ 1.76 | △ 15.54 | △ 8.68 | △ 8.91 | 132.65 |
| TOPIX※ | △ 4.02 | 2.19 | △ 11.18 | △ 4.41 | △ 7.57 | 27.48 |
| 差異 | △ 2.84 | △ 3.95 | △ 4.36 | △ 4.27 | △ 1.34 | 105.17 |

■ ベンチマーク

なし

※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。

■ 基準価額の推移



■ 株式組入上位10銘柄

組入銘柄数：96

| | 銘柄 | 市場 | 業種 | % |
|----|---------------|------|----------|-----|
| 1 | ミライト・ホールディングス | 東証一部 | 建設業 | 3.0 |
| 2 | セイノーホールディングス | 東証一部 | 陸運業 | 2.4 |
| 3 | 上組 | 東証一部 | 倉庫・運輸関連業 | 2.3 |
| 4 | 日本触媒 | 東証一部 | 化学 | 2.0 |
| 5 | 中電工 | 東証一部 | 建設業 | 1.9 |
| 6 | トッパン・フォームズ | 東証一部 | その他製品 | 1.9 |
| 7 | EIZO | 東証一部 | 電気機器 | 1.8 |
| 8 | 鳥居薬品 | 東証一部 | 医薬品 | 1.8 |
| 9 | 東海理化電機製作所 | 東証一部 | 輸送用機器 | 1.6 |
| 10 | フジッコ | 東証一部 | 食料品 | 1.6 |

■ 組入上位10業種

| | 業種 | % |
|----|-------|------|
| 1 | 電気機器 | 16.7 |
| 2 | 建設業 | 13.6 |
| 3 | 化学 | 11.7 |
| 4 | 卸売業 | 8.2 |
| 5 | 機械 | 7.2 |
| 6 | 輸送用機器 | 5.5 |
| 7 | その他製品 | 5.3 |
| 8 | 金属製品 | 3.9 |
| 9 | 食料品 | 3.4 |
| 10 | 医薬品 | 3.2 |

■ 市場別構成比

| 市場 | % |
|--------|------|
| 東証一部 | 86.8 |
| 東証二部 | 7.5 |
| JASDAQ | 2.0 |
| その他市場 | 0.0 |
| 現金・その他 | 3.7 |

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Ⅱ

[ご参考 主な投資対象とする投資信託の運用実績・状況]

(2020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(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

9 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

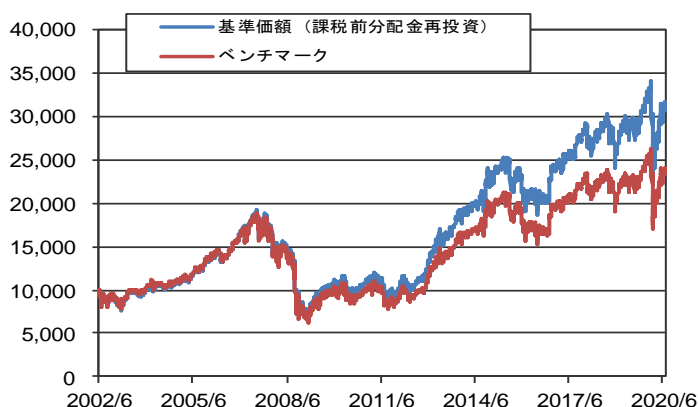
| % | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|------|------|--------|------|-------|--------|
| 基準価額 | 3.26 | 9.64 | △ 4.89 | 3.43 | 19.77 | 207.67 |
| BM | 3.22 | 9.30 | △ 6.57 | 1.02 | 12.94 | - |
| 差異 | 0.04 | 0.34 | 1.68 | 2.41 | 6.82 | - |

■ ベンチマーク

MSCI コクサイ・インデックス(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TTML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。

■ 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0.40% + 消費税を乗じたもの)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(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。

■ 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 | 3.95 |
| 2 | MICROSOFT | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 3.46 |
| 3 | AMAZON.COM | アメリカ | 小売 | 2.98 |
| 4 | FACEBOOK-A | アメリカ | メディア・娯楽 | 1.32 |
| 5 | ALPHABET INC-CL C | アメリカ | メディア・娯楽 | 1.11 |
| 6 | ALPHABET INC-CL A | アメリカ | メディア・娯楽 | 1.10 |
| 7 | 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 | 0.91 |
| 8 | NESTLE | スイス | 食品・飲料・タバコ | 0.85 |
| 9 | VISA-A | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 0.78 |
| 10 | PROCTER & GAMBLE | アメリカ | 家庭用品・パーソナル用品 | 0.76 |

※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、GICS(世界産業分類基準)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。

■ 資産配分(%)

| | |
|--------|--------|
| 株式 | 94.70 |
| 先物取引 | 5.39 |
| 現金その他 | △ 0.09 |
| 組入総銘柄数 | 1,291 |

※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 | 67.45 |
| 2 | イギリス | 4.44 |
| 3 | フランス | 3.48 |
| 4 | スイス | 3.35 |
| 5 | カナダ | 3.27 |

■ 組入株式上位5業種

| | 業種 | % |
|---|------------|-------|
| 1 | 情報技術 | 20.62 |
| 2 | ヘルスケア | 13.64 |
| 3 | 金融 | 12.03 |
| 4 | 一般消費財・サービス | 10.14 |
| 5 | 資本財・サービス | 8.76 |

※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。

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]

(2020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

96 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

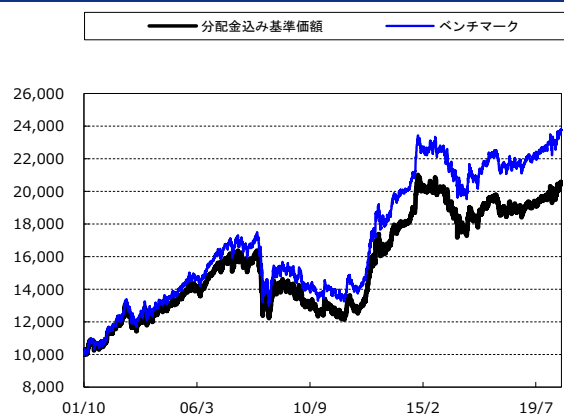
| % | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|------|------|------|--------|--------|---------|
| 基準価額 | 0.95 | 3.99 | 3.20 | 6.42 | 8.06 | 105.60 |
| BM | 0.66 | 3.81 | 3.17 | 6.83 | 9.94 | 137.49 |
| 差異 | 0.29 | 0.18 | 0.04 | △ 0.41 | △ 1.88 | △ 31.89 |

■ 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 746

| | 銘柄 | % | 通貨 | 残存年数 |
|----|--------------------------|-----|--------|------|
| 1 | US TREASURY N/B | 0.7 | アメリカドル | 1.3 |
| 2 | US TREASURY N/B | 0.5 | アメリカドル | 1.1 |
| 3 | FRANCE (GOVT OF) | 0.5 | ユーロ | 20.7 |
| 4 | FRANCE (GOVT OF) | 0.5 | ユーロ | 13.8 |
| 5 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.4 | ユーロ | 23.9 |
| 6 | US TREASURY N/B | 0.4 | アメリカドル | 2.0 |
| 7 | US TREASURY N/B | 0.4 | アメリカドル | 28.1 |
| 8 | US TREASURY N/B | 0.4 | アメリカドル | 8.6 |
| 9 | US TREASURY N/B | 0.4 | アメリカドル | 7.8 |
| 10 | FRANCE (GOVT OF) | 0.4 | ユーロ | 14.7 |

※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 | 0.89 |
| 1~3年 | 23.57 |
| 3~7年 | 31.26 |
| 7~10年 | 13.47 |
| 10年以上 | 29.98 |

■ 公社債通貨構成比

| 通貨 | % |
|-------------|-------|
| 1 アメリカドル | 43.87 |
| 2 ユーロ | 40.99 |
| 3 イギリスポンド | 6.55 |
| 4 オーストラリアドル | 2.21 |
| 5 カナダドル | 1.83 |
| その他 | 3.71 |

※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Ⅱ

[ご参考 主な投資対象とする投資信託の運用実績・状況]

(2020年7月末現在)

ユニテッド・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

5 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 | 2.23 | 6.70 | △ 0.22 | 1.84 | △ 1.54 | △ 25.24 |

■ 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 | 50.28 | | 0.46 |
| シングルアルファ・ファンド* | 23.17 | 0.55 | 0.13 |
| MASAMITSU日経225ニュートラルファンド* | 27.11 | 1.25 | 0.33 |
| ベータ戦略 | 48.78 | | 1.92 |
| ファイブスター・ETFグローバル・バランス* | 48.78 | 4.02 | 1.92 |
| - | | | |
| - | | | |
| キャッシュ代替 | | | |
| - | | | |
| - | | | |
| - | | | |
| その他 | 0.94 | | △ 0.15 |
| 合計 | 100.00 | | 2.23 |

※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Ⅱ

[ご参考 主な投資対象とする投資信託の運用実績・状況]

(2020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出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

0.17 億円

■ 設定日

2008年1月7日

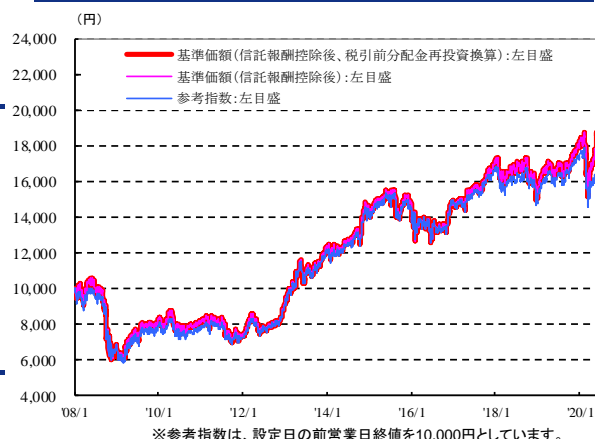
■ 基準価額・参考指数 騰落率 表示桁数未満四捨五入

| % | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|------|------|--------|-------|-------|-------|
| 基準価額 | 2.29 | 9.44 | 3.54 | 10.96 | 20.42 | 88.84 |
| 参考指数 | 0.43 | 4.94 | △ 2.69 | 3.35 | 10.32 | 70.06 |
| 差異 | 1.86 | 4.50 | 6.23 | 7.62 | 10.10 | 18.78 |

■ ベンチマーク

なし

■ 基準価額の推移



※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 | 20.79 |
| 情報・通信業 | 19.14 |
| 輸送用機器 | 7.89 |
| 建設業 | 6.28 |
| 化学 | 5.49 |

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 | 56.62 |
| イギリス | 7.68 |
| ケイマン諸島 | 5.45 |
| ドイツ | 4.78 |
| オランダ | 4.43 |

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 | 65.85 |
| 事業債 | 28.08 |
| MBS | 3.34 |
| 地方債 | 1.80 |
| - | - |

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 | % |
|-----------|-------|
| 米ドル | 47.33 |
| ユーロ | 29.52 |
| 英ポンド | 5.33 |
| オーストラリアドル | 3.55 |
| カナダドル | 2.82 |

※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Ⅱ

[ご参考 主な投資対象とする投資信託の運用実績・状況]

(2020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

10.1 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 | 1.83 | 3.92 | △21.74 | △16.17 | △7.13 | 38.64 |
| BM | 1.78 | 4.05 | △21.70 | △15.73 | △4.91 | 54.46 |
| 差異 | 0.05 | △0.13 | △0.05 | △0.44 | △2.22 | △15.83 |

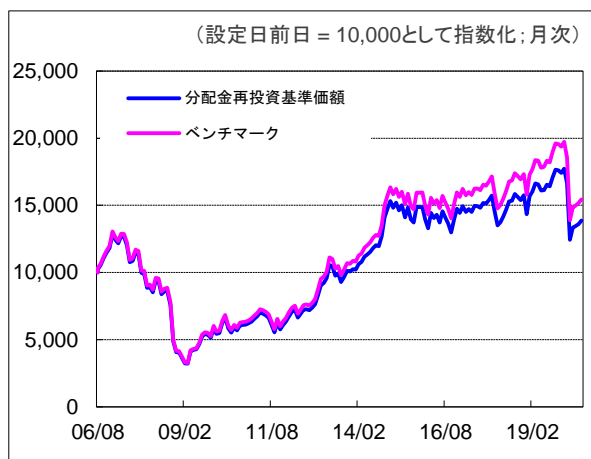
※騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

■ 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・税金等は考慮していません。

■ REIT組入上位10銘柄

組入銘柄数 309

| | 銘柄 | 国・地域 | % |
|----|------------------------------|---------|-----|
| 1 | PROLOGIS INC | アメリカ | 6.9 |
| 2 | EQUINIX INC | アメリカ | 6.1 |
| 3 | DIGITAL REALTY TRUST INC | アメリカ | 3.8 |
| 4 | PUBLIC STORAGE | アメリカ | 2.6 |
| 5 | WELLTOWER INC | アメリカ | 2.0 |
| 6 | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | アメリカ | 2.0 |
| 7 | AVALONBAY COMMUNITIES INC | アメリカ | 1.9 |
| 8 | REALTY INCOME CORP | アメリカ | 1.8 |
| 9 | GOODMAN GROUP | オーストラリア | 1.8 |
| 10 | SIMON PROPERTY GROUP INC | アメリカ | 1.7 |

* 先物の建て玉のある場合は、合計欄を表示していません。

※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 | 0.0 |
| 外貨計 | 100.0 |
| アメリカ・ドル | 75.1 |
| ユーロ | 4.5 |
| イギリス・ポンド | 5.5 |
| その他の外貨 | 14.9 |

■ 国・地域別配分

| 国・地域 | % |
|----------|------|
| アメリカ | 75.7 |
| オーストラリア | 6.5 |
| イギリス | 5.3 |
| シンガポール | 4.4 |
| カナダ | 1.9 |
| その他の国・地域 | 6.9 |
| 合計* | - |

■ 資産別配分比率

| 資産 | % |
|-----------|------|
| REIT(リート) | 99.1 |
| 先物 | 0.8 |
| その他の資産 | 0.9 |
| 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Ⅱ

[ご参考 主な投資対象とする投資信託の運用実績・状況]

(2020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ないます。

■ 純資産総額

84 億円

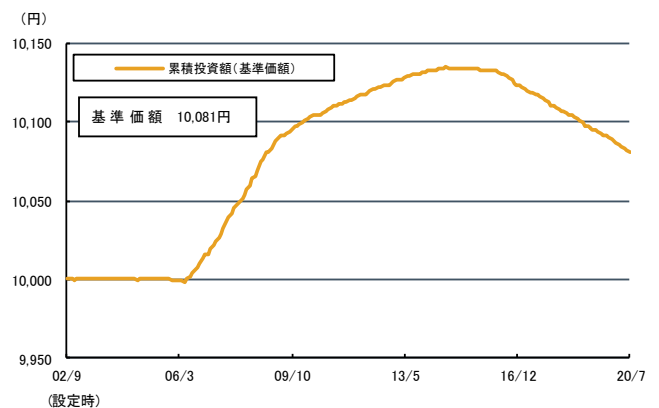
■ 設定日

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 | △ 0.03 | △ 0.07 | △ 0.13 | △ 0.37 | 0.81 |

■ 基準価額の推移



■ 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。

(2020年06月30日現在)

■ 組入上位10銘柄*

| | 銘柄 | 種類 | 格付 | % |
|----|----|----|----|---|
| 1 | - | - | - | - |
| 2 | - | - | - | - |
| 3 | - | - | - | - |
| 4 | - | - | - | - |
| 5 | - | - | - | - |
| 6 | - | - | - | - |
| 7 | - | - | - | - |
| 8 | - | - | - | - |
| 9 | - | - | - | - |
| 10 | - | - | - | - |

(組入銘柄数 : 0)

上位10銘柄合計 0.0%

* 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 | - |
| CP | - |
| CD | - |
| 現金・その他 | 100.0 |

組入資産格付内訳(%)

| | | |
|------------|---------|-------|
| 長期債券 格付 | AAA/Aaa | - |
| | AA/Aa | - |
| | A | - |
| 短期債券 格付 | A-1/P-1 | - |
| | A-2/P-2 | - |
| 現金・その他 | | 100.0 |

| | |
|--------|---|
| 平均残存日数 | - |
| 平均残存年数 | - |

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年率1.5%/365日を毎日控除します。 | | | | | | | | |
| 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Ⅱ | 年率1.1330%程度 | | | | | | | |
| | 日本中小型株式型Ⅱ | 年率1.2650%程度 | | | | | | | |
| | 海外株式型Ⅱ | 年率0.4400%程度 | | | | | | | |
| | 海外債券型Ⅱ | 年率0.7370%程度 | | | | | | | |
| | 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Ⅱ | 年率0.9845%程度 ^{*3} | | | | | | | |
| | 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。