

特別勘定（世界分散型30AF）


月次運用実績レポート

2016年6月

【利用する投資信託の委託会社】

DIAMアセットマネジメント株式会社

1999年に第一ライフ投信投資顧問、興銀NWアセットマネジメント、日本興業投信の3社が合併して発足しました。競争力のある運用ノウハウ・人材を結集し、高品質な商品およびサービスをご提供しています。

設定・運用は
DIAMアセットマネジメント 
ダイヤモンド

- ・ 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「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6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】

国内株式市場は大きく下落しました。中旬までは、円高ドル安が進行する中、下落基調で推移しましたが、その後、英国のEU(欧州連合)離脱を問う国民投票について離脱に対する過度な懸念が後退し、外国株式市場が反発する動きに連れて国内株式市場も反発する場面が見られました。しかし、英国の国民投票では予想外に離脱が支持され、世界経済への悪影響に対する懸念から世界的にリスク回避の動きが強まる中、更なる円高進行を伴いながら国内株式市場は一段安となりました。

【外国株式市場】

外国株式市場は国によってまちまちの結果となりました。主要国では、英国のEU離脱を問う国民投票を巡り一喜一憂する展開となった後、国民投票で予想外に離脱が支持されると世界的にリスク回避の動きが強まり、株価は急落しました。その後、米国の利上げ観測が一段と後退したことや英ポンド安を背景に米国や英国の株価は急速に反発したものの、英国のEU離脱による悪影響が懸念された欧州株式の反発は限定的となりました。

【日本債券市場】

国内債券市場では、国債利回りは低下(価格は上昇)しました。安倍首相による消費増税の再延期の正式表明や格付会社による日本国債の格付見通しの引き下げといった悪材料への反応は薄く、米欧の国債利回りの低下やリスク回避姿勢の高まり、日銀の大規模買い入れを背景に、10年国債利回りは月を通じて低下基調で推移しました。

【外国債券市場】

外国債券市場では、米欧とも国債利回りは低下(価格は上昇)しました。月前半は、米国の雇用統計が急減速し利上げ観測が後退したことや、英国のEU離脱を問う国民投票に対する警戒感の高まりを背景に米欧の10年国債利回りは低下しました。後半に入ると、英国の国民投票に対する過度な懸念が後退し、10年国債利回りは一旦上昇したものの、英国の国民投票で予想外に離脱が支持されると世界的にリスク回避の動きが強まり、また米国の利上げ観測が一段と後退したことから、米欧の10年国債利回りは急低下しました。

【外国為替市場】

ドル/円相場は、中旬までは米国の利上げ観測が後退したことや英国の国民投票に対する警戒感の高まりを背景に円高基調で推移し、その後は英国の国民投票で予想外に離脱が支持されるとリスク回避の動きから、一時1ドル=99円台まで円高ドル安が進行しました。ユーロについては、英国の国民投票を巡り一喜一憂する展開となったものの、対ドルでは前月末比で概ね同水準となった一方、ユーロ/円相場についてはドル/円相場と同様に急速に円高が進みました。

○当資料は、DIAMアセットマネジメント株式会社が作成したものです。○当資料は情報提供を目的とするものであり、投資家に対する投資勧誘を目的とするものではありません。○投資信託は、実質的に株式や債券等の値動きのある有価証券(外貨建資産には為替リスクもあります)に投資をしますので、市場環境、組入有価証券の発行者にかかる信用状況等の変化により基準価額は変動します。このため、購入金額について元本保証および利回り保証のいずれもありません。○当資料は、DIAMアセットマネジメント株式会社が信頼できると判断したデータにより作成しておりますが、その内容の完全性、正確性について、当社が保証するものではありません。また掲載データは過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。○当資料に記載されている運用実績は税引前分配金を再投資したものとする基準価額の変化を示したものであり、税金および手数料は計算に含まれておりません。○当資料における内容は作成時点のものであり、今後予告なく変更される場合があります。○投資信託は1. 預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。2. 購入金額については元本保証および利回り保証のいずれもありません。3. 投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合がありますが、これによる損失は購入者が負担することとなります。

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6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30AF	<ul style="list-style-type: none"> ● 当ファンドは、日本および世界の株式、債券などへ分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。投資対象となる各資産の合成インデックスをベンチマークとし、ベンチマークに連動する投資成果を目指します。 ● 基本資産配分比率は下記の通りとなります。当ファンドにおいて、外国債券の資産配分比率である40%のうち、原則として15%相当部分を為替ヘッジします。 国内株式：10% 外国株式：20% 国内債券：30% 外国債券(為替ヘッジなし)：25% 外国債券(為替ヘッジあり)：15% ● リバランスは、1か月毎(月末時点)に基本資産配分比率に戻すことを原則とします。 ● 当ファンドの主なリスクとして、資産配分リスク、価格変動リスク、為替リスク、信用リスク、金利変動リスク、流動性リスクなどがあります。
利用する投資信託	
DIAM アクサ グローバル バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	

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。



※ 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6月末	112.36	過去1ヶ月	▲3.70%
2016年5月末	116.68	過去3ヶ月	▲3.92%
2016年4月末	115.86	過去6ヶ月	▲6.03%
2016年3月末	116.95	過去1年	▲7.86%
2016年2月末	114.57	過去3年	8.58%
2016年1月末	117.57	設定来	12.36%

※ 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
当月末のユニットプライスの変動率を表しています。

※ ユニットプライスは、弊社ホームページにて各営業日にご確認いただくことができます。

■特別勘定資産の内訳

項目	金額(千円)	比率(%)
現預金・その他	72,652	0.8%
その他有価証券	9,352,568	99.2%
合計	9,425,220	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。

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6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。

DIAM アクサ グローバル バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)の運用状況

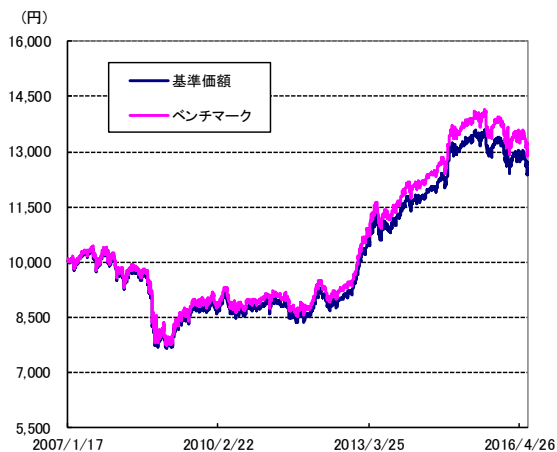
【運用方針】

マザーファンド受益証券への投資を通じ、内外の株式および公社債を実質的な主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

■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
DIAM アクサ グローバル バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	国内株式 10.0%	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	DIAMアセットマネジメント株式会社	東証株価指数(TOPIX、配当込み)	5ページ
	国内債券 30.0%	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド		NOMURA-BPI総合	5ページ
	外国株式 20.0%	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド		MSCIロクサイ・インデックス(円換算ベース、配当込み)	5ページ
	外国債券 40.0%	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド		シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース) ※外国債券の資産配分比率である40%のうち、原則として15%相当部分を為替ヘッジしますので、合成指数の算出に際しては、「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)」を使用します。	5ページ

■基準価額の推移



- ※ 基準価額は税引前の分配金を再投資したものと計算していますので実際の基準価額と異なることがあります。
- ※ 基準価額およびベンチマークは設定日(2007年1月18日)の前日を10,000として表示しております。
- ※ 基準価額は信託報酬控除後です。

■概況

	当月末
基準価額	12,562円
純資産総額(百万円)	18,993

■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	▲3.55%	▲3.42%	▲5.03%	▲5.79%	16.63%	25.62%
ベンチマーク	▲3.55%	▲3.43%	▲4.82%	▲5.34%	18.06%	30.96%
差	▲0.00%	0.01%	▲0.21%	▲0.45%	▲1.44%	▲5.34%

- ※ 投資信託の騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。また、投資信託の騰落率と実際の投資家利回りとは異なります。

■資産構成

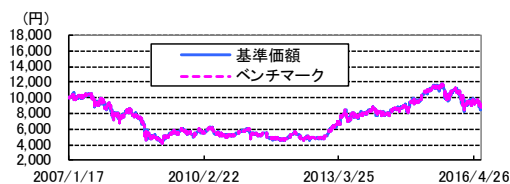
	基本資産配分比率	当投資信託の資産構成
国内株式	10.00%	9.37%
国内債券	30.00%	30.55%
外国株式	20.00%	19.71%
外国債券	40.00%	38.07%
現金等	—	2.29%
合計	100.00%	100.00%

- ※ 当投資信託の資産構成は、純資産総額に対する比率です。
- ※ 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一時的に大幅に乖離したり「現金等」の値がマイナスで表示されることがあります。
- ※ 株式には投資証券、投資信託受益証券及び新株予約権証券を含む場合があります。

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6月)

《参考情報》 国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド

■基準価額の推移



- ※ 基準価額およびベンチマークは2007年1月17日の値を10,000として指数化しております。
- ※ ベンチマークは、東証株価指数(TOPIX、配当込み)です。
- ※ 東証株価指数(TOPIX)は、株式会社東京証券取引所(株)東京証券取引所の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は(株)東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、(株)東京証券取引所により、提供、保証又は販売されるものではなく、(株)東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

■概況

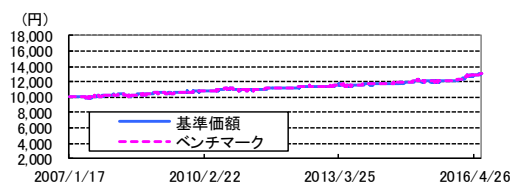
	当月末
純資産総額(百万円)	263,841

■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	▲9.58%	▲7.36%	▲18.54%	▲21.98%	16.55%	▲12.01%
ベンチマーク	▲9.59%	▲7.39%	▲18.54%	▲21.97%	16.58%	▲11.92%
差	0.01%	0.04%	▲0.00%	▲0.01%	▲0.03%	▲0.09%

《参考情報》 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

■基準価額の推移



- ※ 基準価額およびベンチマークは2007年1月17日の値を10,000として指数化しております。
- ※ ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。
- ※ NOMURA-BPI総合は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

■概況

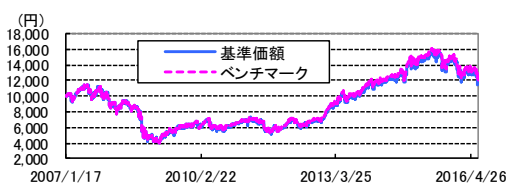
	当月末
純資産総額(百万円)	391,900

■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	1.21%	2.47%	6.33%	8.19%	13.57%	30.22%
ベンチマーク	1.23%	2.47%	6.36%	8.22%	13.64%	30.68%
差	▲0.01%	0.00%	▲0.03%	▲0.03%	▲0.07%	▲0.46%

《参考情報》 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

■基準価額の推移



- ※ 基準価額およびベンチマークは2007年1月17日の値を10,000として指数化しております。
- ※ ベンチマークは、MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース、配当込み)です。
- ※ MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスで、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に属しており、またMSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

■概況

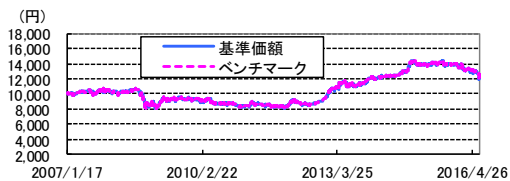
	当月末
純資産総額(百万円)	242,483

■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	▲9.57%	▲8.97%	▲15.87%	▲18.73%	28.22%	21.24%
ベンチマーク	▲9.50%	▲8.95%	▲15.65%	▲18.45%	29.25%	25.08%
差	▲0.07%	▲0.01%	▲0.22%	▲0.28%	▲1.03%	▲3.84%

《参考情報》 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

■基準価額の推移



- ※ 基準価額およびベンチマークは2007年1月17日の値を10,000として指数化しております。
- ※ ベンチマークは、シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)です。
- ※ シティ世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はシティグループ・インデックスLLCに帰属します。

■概況

	当月末
純資産総額(百万円)	251,085

■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	▲5.54%	▲7.71%	▲9.51%	▲11.18%	11.86%	23.76%
ベンチマーク	▲5.57%	▲7.89%	▲9.42%	▲11.02%	12.05%	23.98%
差	0.03%	0.17%	▲0.09%	▲0.16%	▲0.19%	▲0.22%

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	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	特別勘定の積立金額に対して 年率2.3%	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	投資信託の純資産総額に対して 年率0.324%程度 (税抜:0.30%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。