



ほほえみ返し

変額個人年金保険(07)有期D2型

〒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
<https://www.axa.co.jp/>

特別勘定（世界分散型30AF）

月次運用実績レポート

2020年10月

【利用する投資信託の委託会社】

アセットマネジメントOne株式会社



アセットマネジメントOne

2016年10月1日にDIAMアセットマネジメント株式会社、みずほ信託銀行株式会社の資産運用部門、みずほ投信投資顧問株式会社及び新光投信株式会社（以下、総称して「統合4社」）は統合し、「アセットマネジメントOne株式会社」として発足しました。

アセットマネジメントOneはグローバルな運用会社としての飛躍を目指して、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、資産運用のプロフェッショナルとして、お客さまに最高水準のソリューションを提供していきます。

独立性・透明性の高い経営体制を構築し、お客さまの利益を最優先に考え、もっとも高いレベルで「お客さまの大切な資産運用を預かる者」として責任を全うする、フィデューシャリーNo.1を目指していきます。

- ・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 (2020年10月)

- ・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

【日本株式市場】

TOPIX(東証株価指数)は下落し、前月末比-2.84%の1,579.33ポイントで終わりました。上旬は、トランプ大統領が新型コロナウイルスの感染から短期で回復したことや米追加経済対策法案への期待感などから上昇しましたが、中旬に入ると欧米での新型コロナウイルス感染者数増加や米追加経済対策協議膠着などを受けて下落に転じました。下旬に入っても、新型コロナウイルス感染再拡大に伴う欧州主要国での行動制限強化などを受けて下落基調で推移しました。

日本の小型株式市場は下落しました。

【外国株式市場】

米国株式市場は下落し、NYダウ工業株30種は前月末比-4.61%の26,501.60ドルで終わりました。月前半は、トランプ大統領が新型コロナウイルスの感染から短期で回復したことや米追加経済対策法案への期待感などから上昇しましたが、欧米での新型コロナウイルス感染者数増加や米追加経済対策協議膠着などを受けると上昇幅を縮小しました。月後半は、新型コロナウイルス感染再拡大に伴う欧州主要国での行動制限強化や米追加経済対策が合意に至らなかったことなどを受けて下落しました。

欧州株式市場は、前月末比、独DAX指数-9.44%、仏CAC40指数-4.36%となりました。上旬は米追加経済対策法案への期待感などを受けて上昇しましたが、中旬に入ると欧米での新型コロナウイルス感染者数増加などを受けて下落に転じました。下旬に入っても、新型コロナウイルス感染再拡大に伴う欧州主要国での行動制限強化などを受けて下落しました。

新興国株式市場は上昇しました。先進国リート市場は下落しました。

【日本債券市場】

10年国債の金利は上昇(価格は下落)し、月末には0.042%となりました(前月末0.016%)。上旬は、米長期金利の上昇などを背景に金利は上昇しましたが、中旬に入ると新型コロナウイルス感染再拡大に伴う欧州主要国での行動制限強化による景気悪化への懸念から金利は低下(価格は上昇)しました。下旬は国債需給の緩みが意識されたことや米長期金利の上昇などを受けて金利は上昇基調で推移しました。

【外国債券市場】

米国債券市場では10年国債の金利は上昇(価格は下落)し、月末には0.874%となりました(前月末0.684%)。月前半は、トランプ大統領が新型コロナウイルスの感染から短期で回復したことや米追加経済対策法案への期待感などから金利は上昇して始まりましたが、欧米での新型コロナウイルス感染者数増加や米追加経済対策協議膠着などにより金利は上昇幅を縮小しました。月後半は、米大統領選でバイデン前副大統領が優勢との見方から財政出動への期待が高まったことなどにより金利は上昇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(価格は上昇)し、月末には-0.627%となりました(前月末-0.522%)。月前半は、欧米での新型コロナウイルス感染者数増加などにより金利は低下しました。月後半は、米長期金利の上昇に連れて金利が上昇する場面もありましたが、月末にかけて新型コロナウイルス感染再拡大に伴う欧州主要国での行動制限強化による景気悪化への懸念などから金利は低下しました。

【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-1.20円の104.60円となりました。上旬は、米追加経済対策法案への期待感などでリスク選好が高まったことなどを背景に円安米ドル高基調で推移しましたが、中旬に入ると欧米での新型コロナウイルス感染者数増加などを受けてリスク回避の姿勢が強まったことなどを背景に円高米ドル安に転じました。下旬に入っても、新型コロナウイルス感染再拡大に伴う欧州主要国での行動制限措置の実施による景気悪化への懸念からリスク回避姿勢が強まったことなどを受けて円高米ドル安が進みました。

ユーロ/円相場は円高ユーロ安となり、月末は前月末比-2.03円の122.14円となりました。上旬は、英国とEU(欧州連合)の通商交渉の決裂が回避されるとの見方が広がったことなどを背景に円安ユーロ高基調で推移しましたが、中旬以降は新型コロナウイルス感染再拡大に伴う欧州主要国での行動制限強化による景気悪化への懸念からリスク回避姿勢が強まったことなどを受けて円高ユーロ安基調で推移しました。

変額個人年金保険 (07) 特別勘定の月次運用実績レポート (2020年10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 (%) | |
|---------------|--------|---------|---------|
| 2020年10月末 | 120.83 | 1ヶ月 | △ 1.49% |
| 2020年9月末 | 122.66 | 3ヶ月 | △ 0.30% |
| 2020年8月末 | 123.29 | 6ヶ月 | 2.27% |
| 2020年7月末 | 121.19 | 1年 | △ 0.85% |
| 2020年6月末 | 120.55 | 3年 | △ 0.90% |
| 2020年5月末 | 119.92 | 設定来 | 20.83% |

※ 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。

※ 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 | 45,237 | 0.8% |
| その他有価証券 | 5,720,366 | 99.2% |
| 合計 | 5,765,603 | 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 (2020年10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

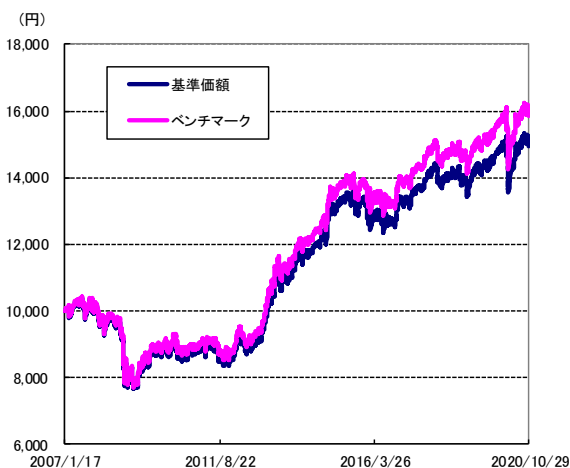
【運用方針】

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% | アセットマネジメントOne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% | | NOMURA-BPI総合 | 5ページ |
| | 外国株式 | 20.0% | | 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% | | FTSE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、「FTSE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として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 | 14,958円 |
| 純資産総額(百万円) | 10,859 |

■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 | △1.31% | 0.28% | 3.50% | 1.49% | 6.27% | 49.58% |
| ベンチマーク | △1.31% | 0.49% | 3.74% | 1.88% | 7.40% | 58.36% |
| 差 | △0.00% | △0.20% | △0.24% | △0.40% | △1.14% | △8.78% |

- ※ 投資信託の騰落率は、分配金(税引前)を再投資したもとして計算しています。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

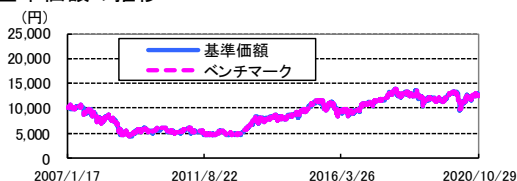
| | 基本資産配分比率 | 当投資信託の資産構成 |
|------|----------|------------|
| 国内株式 | 10.00% | 9.82% |
| 国内債券 | 30.00% | 30.16% |
| 外国株式 | 20.00% | 19.60% |
| 外国債券 | 40.00% | 39.17% |
| 現金等 | — | 1.25% |
| 合計 | 100.00% | 100.00% |

- ※ 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 (2020年10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

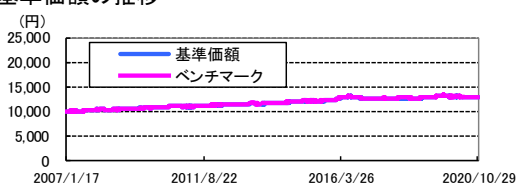
| | |
|-------------|---------|
| | 当月末 |
| 純資産総額 (百万円) | 243,266 |

■ 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 | △2.84% | 6.45% | 8.94% | △2.96% | △4.01% | 23.33% |
| ベンチマーク | △2.84% | 6.47% | 8.95% | △2.95% | △4.00% | 23.49% |
| 差 | △0.00% | △0.02% | △0.00% | △0.01% | △0.01% | △0.16% |

《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

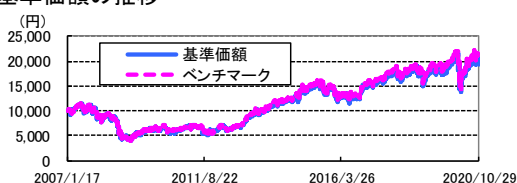
| | |
|-------------|---------|
| | 当月末 |
| 純資産総額 (百万円) | 242,068 |

■ 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 | △0.17% | △0.34% | △0.84% | △1.53% | 1.94% | 28.33% |
| ベンチマーク | △0.15% | △0.33% | △0.81% | △1.52% | 1.94% | 28.78% |
| 差 | △0.02% | △0.01% | △0.03% | △0.01% | 0.00% | △0.45% |

《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ロクサイ・インデックス (円換算ベース、配当込み) です。
- ※ MSCIロクサイ・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、知的所有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

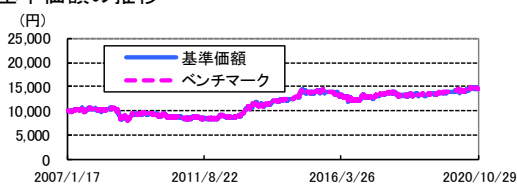
| | |
|-------------|---------|
| | 当月末 |
| 純資産総額 (百万円) | 362,682 |

■ 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 | △2.78% | 0.56% | 10.46% | 1.60% | 13.44% | 93.38% |
| ベンチマーク | △2.78% | 0.74% | 10.59% | 1.95% | 14.48% | 101.89% |
| 差 | △0.00% | △0.19% | △0.13% | △0.35% | △1.04% | △8.52% |

《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、FTSE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。
- ※ FTSE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 FTSE Fixed Income LLC に帰属します。

■ 概況

| | |
|-------------|---------|
| | 当月末 |
| 純資産総額 (百万円) | 128,507 |

■ 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 | △1.49% | △1.14% | 2.88% | 3.58% | 6.19% | 44.80% |
| ベンチマーク | △1.57% | △0.92% | 2.85% | 3.73% | 6.25% | 45.14% |
| 差 | 0.08% | △0.22% | 0.03% | △0.15% | △0.06% | △0.34% |

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0.3300%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。