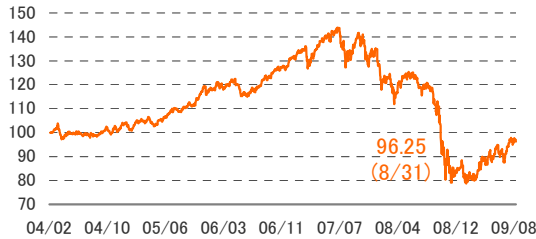


## 特別勘定マンスリーレポート

## スイス年金

新変額個人年金保険(無配当)

## ユニット・プライスの推移



※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。

## 参考 主な投資対象の投資信託の運用状況(出所:アバディーン投信投資顧問株式会社)

## 世界バランス・ファンド(適格機関投資家専用)

## ■ 基準価額の騰落率

|             | 1か月   | 3か月   | 6か月    | 1年      | 3年      |
|-------------|-------|-------|--------|---------|---------|
| 世界バランス・ファンド | 0.83% | 5.95% | 17.28% | ▲18.09% | ▲19.44% |

## ■ 通貨別構成比

|           | ファンド   | 複合指数<br>(参考データ) |
|-----------|--------|-----------------|
| 米ドル圏      | 39.16% | 39.59%          |
| ユーロ圏      | 29.54% | 28.35%          |
| イギリスポンド   | 6.67%  | 7.76%           |
| 豪ドル(含NZD) | 2.49%  | 2.02%           |
| スイス・フラン   | 1.64%  | 2.05%           |
| 日本円       | 20.49% | 20.23%          |
| 合計        | 100.0% | 100.0%          |

\* 複合指数はMSCI Worldインデックスの50%、シティグループ世界国債インデックスの50%を加重平均した指数

## ■ 上位10銘柄

(総組入れ銘柄数 182)

| 株式                           | 国名   | 業種       | 投資比率   |
|------------------------------|------|----------|--------|
| ZURICH FINANCIAL SERVICES    | スイス  | 金融       | 2.12%  |
| E.ON AG                      | ドイツ  | 公益事業     | 1.78%  |
| ENI SPA                      | イタリア | エネルギー    | 1.71%  |
| VODAFONE GROUP PLC           | イギリス | 電気通信サービス | 1.69%  |
| PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR | ブラジル | エネルギー    | 1.60%  |
| INTEL CORP                   | アメリカ | 情報技術     | 1.59%  |
| INTESA SANPAOLO              | イタリア | 金融       | 1.59%  |
| TENARIS SA-ADR               | イタリア | エネルギー    | 1.58%  |
| RIO TINTO PLC                | イギリス | 素材       | 1.58%  |
| STANDARD CHARTERED PLC       | イギリス | 金融       | 1.58%  |
| 合計                           |      |          | 16.83% |

| 債券             | クーポン  | 償還日        | 投資比率   |
|----------------|-------|------------|--------|
| ドイツ国債          | 4.00% | 2037/01/04 | 1.42%  |
| フランス国債         | 5.00% | 2016/10/25 | 1.03%  |
| ドイツ国債          | 5.00% | 2012/01/04 | 1.02%  |
| ドイツ国債          | 4.25% | 2014/07/04 | 1.02%  |
| 第64回利付国債(5年)   | 1.50% | 2012/06/20 | 1.00%  |
| 第260回利付国債(10年) | 1.60% | 2014/06/20 | 0.99%  |
| フランス国債         | 3.50% | 2015/04/25 | 0.98%  |
| フランス国債         | 3.50% | 2011/07/12 | 0.98%  |
| 第240回利付国債(10年) | 1.30% | 2012/06/20 | 0.91%  |
| ドイツ国債          | 3.50% | 2016/01/04 | 0.87%  |
| 合計             |       |            | 10.22% |

※当資料に記載されている事項は、現時点または過去の実績を示したものであり、将来の投資成果を保証するものではありません。  
※その他、2/2ページのご注意いただきたい事項等を必ずご参照ください。

AFL-B-2009-234-090715/Inv

|             |                            |
|-------------|----------------------------|
| 特別勘定の名称     | グローバルマーケット型                |
| 主な運用対象の投資信託 | 世界バランス・ファンド<br>(適格機関投資家専用) |
| 投資信託の運用会社   | アバディーン投信投資顧問株式会社           |

## ユニット・プライスの騰落率

|  | 1か月   | 3か月   | 6か月    | 1年      | 3年      | 設定来    |
|--|-------|-------|--------|---------|---------|--------|
|  | 6.40% | 5.61% | 16.49% | ▲18.90% | ▲22.15% | ▲3.75% |

## 特別勘定資産内訳

|      | 構成比(%) |
|------|--------|
| 現預金  | 0.4%   |
| 投資信託 | 99.6%  |
| 合計   | 100.0% |

## ■ 資産別構成比

|             | ファンド    | 複合指数<br>(参考データ) | ベット    |
|-------------|---------|-----------------|--------|
| 株式          | 52.78%  | 50.00%          | 2.78%  |
| 北米地域        | 24.02%  | 26.46%          | -2.44% |
| 欧州(除く英国)    | 13.25%  | 10.43%          | 2.82%  |
| 英国          | 5.48%   | 4.96%           | 0.52%  |
| 日本          | 5.69%   | 5.44%           | 0.25%  |
| 香港・シンガポール   | 2.84%   | 0.93%           | 1.91%  |
| 豪州・ニュージーランド | 1.50%   | 1.78%           | -0.29% |
| 債券          | 44.41%  | 50.00%          | -5.59% |
| 米ドル圏        | 11.22%  | 12.43%          | -1.21% |
| 欧州(除く英国)    | 20.78%  | 19.97%          | 0.81%  |
| 英国          | 0.62%   | 2.81%           | -2.19% |
| 日本          | 11.79%  | 14.79%          | -3.00% |
| 現預金         | 2.81%   | 0.00%           | 2.81%  |
| 合計          | 100.00% | 100.00%         | 0.00%  |

## ■ 運用コメント

## 市場概況

米国ではISM製造業景気指数や住宅関連指標など好調な経済指標が相次いだため、景気回復期待は一段と高まりました。一方で中国では銀行融資の伸びが今後鈍化するなどの見方から株式相場が軟調となった影響を受け、アジア株は下落したほか、世界株式相場も穏やかな上昇にとどまりました。

債券相場は米国が3,000億ドルの米国債買入れプランを増額せず予定より1か月遅らせ10月に終了すると発表したことの影響が一時懸念されましたが、インフレの落ち着いた背景に長期金利は低下(債券相場は上昇)しました。各国中央銀行が金融緩和姿勢を継続するという姿勢を示したことも債券相場を支えました。

為替市場では主要通貨に対してやや円高となりました。投資家のリスク選好度がやや後退したためポンド、カナダドルなどの下げがやや大きくなりました。

## 運用概況

7月のファンドのパフォーマンスは約0.83%となりました。日本株式、外国株式、日本債券の保有がプラス寄与となる一方で為替の影響から外国債券の保有はマイナス寄与となりました。株式相場については外国株式が日本株式と比べやや高いリターンを上げました。外国株式を基準より若干多めに保有していたことはプラスに寄与しました。外国債券および日本債券を少なめに保有したこともプラスに寄与しました。為替に関してはユーロと豪ドルをやや多めに保有したことがプラスに寄与しました。

## 運用方針

金融市場が改善してきたことを背景として各国政府・中央銀行の金融緩和と景気刺激策が奏功し、世界の経済成長見通しは引上げられつつあります。

今回の景気回復局面においては、金融市場混乱の影響を先進国と比べ大きくは受けなかった新興国経済が主導するとともに、日本および欧州の中核国が米国に先んじて四半期ベースのプラス成長を取り戻しました。米国も、次の四半期(7-9月期)については前期比プラス成長になるとの見方が多くなってきています。

株式相場は景気の回復シナリオをかなりの程度折り込んで見られ、当面はレンジ内での動きが予想されます。

ポートフォリオでは株式をほぼ基準値程度保有し、為替については外貨の保有をほぼ基準値程度に維持する計画です。

## 当資料はアクサ フィナンシャル生命が新変額個人年金保険「スイス年金」の特別勘定について運用状況などを報告する資料です

### ご注意いただきたい事項

#### ▲ 投資リスクについて

この保険の据置(運用)期間中の運用は特別勘定で行なわれます。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伴う投資リスクがあり、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、ご契約者等が受け取る金額の合計額が、お払込保険料の合計額を下回る場合もあります。保険会社の業務または財産の状況の変化により、年金額、死亡給付金額、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

|         |  |
|---------|--|
| 契約初期費   | 一時払保険料に対して <b>5.0%</b> を特別勘定繰入前に控除します。   |
| 保険関係費   | 特別勘定の資産総額に対して <b>(年率0.75%+運用実績に応じた費用(※))</b> /365日を毎日控除します。<br>※ 運用実績に応じた費用:運用実績を毎日判定し、実績が <b>年率1.5%を超過</b> した場合のみ、 <b>超過分1%あたり0.1%(上限1.25%)</b> を控除します。 |
| 年金管理費   | 年金支払開始日以後、支払年金額の <b>1%</b> を年金支払日に控除します。   |
| 資産運用関係費 | グローバルマーケット型 <b>年率0.714%程度</b>  |

資産運用関係費は将来変更されることがあります。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、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。

### その他ご留意いただきたい事項

- 当資料は、特別勘定の主な投資対象である投資信託の勧誘を目的としたものではありません。
- 新変額個人年金保険「スイス年金」は、生命保険商品であり投資信託ではありません。また、ご契約者様が直接投資信託を保有されている訳ではありません。
- 新変額個人年金には複数の特別勘定グループが設定されており、「スイス年金」には「特別勘定グループ(TS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(TS型)」に属する特別勘定に限定されます。「特別勘定グループ(TS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。
- 特別勘定および特別勘定の主な運用対象となる投資信託の内容が変更されることがあります。
- 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。
- 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。

新変額個人年金保険(無配当)「スイス年金」は現在販売しておりません。

[募集代理店]

 **東京スター銀行** 株式会社 東京スター銀行  
〒107-8480東京都港区赤坂1-6-16

0120-330-655

(平日9:00~21:00 土日祝9:00~17:00 年末・年始を除く)

[引受保険会社]

 **アクサ フィナンシャル生命保険株式会社**  
redefining / standards

〒160-8335 東京都新宿区西新宿1-23-7 新宿ファーストウエスト10F  
TEL 03-6911-9100 FAX 03-6911-9260  
<http://www.axa-financial.co.jp>

AFL-B-2009-234-090715/Inv