

20220323

変額保険営業 研修

(運用レポートの活用)

ファイナンシャル・ジャパン株式会社
小林 雅岳



②運用レポートの活用



特別勘定の種類

特別勘定名	運用方針		
安定成長 バランス型	主として国内外の株式及び債券を主要投資対象とする投資信託に投資することにより、中長期的に安定した投資成果を目標として運用を行います。実質組入外資産資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。 基本資産配分は、日本株式20%、外国株式20%、日本債券30%、外国債券30%とし、一定の規律に従いリバランス*1を行います。		
積極運用 バランス型	主として国内外の株式及び債券を主要投資対象とする投資信託に投資することにより、中長期的に安定した投資成果を目標として運用を行います。実質組入外資産資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。 基本資産配分は、日本株式25%、外国株式35%、日本債券20%、外国債券20%とし、一定の規律に従いリバランス*1を行います。		
特別勘定名	主な運用対象の投資信託	投資信託の委託会社	投資信託の運用方針
日本株式型	JDFインデックス・ファンド国内株式F (適格機関投資家専用)	ブラックロック・ジャパン株式会社	主としてわが国の証券取引所に上場されている株式に投資を行い、わが国の株式市場全体の長期的成長をとらえることを目標に、TOPIX(東証株価指数 配当込)に連動する投資成果を目指して運用を行います。
日本株式 プラス型	セクション・ジャパン・エクイティ	アーキタス・マルチマ ネージャー・ヨーロッパ・ リミテッド	積極的な分散投資のポートフォリオによる長期的な元本の増大を目的として運用を行います。純資産価額の3分の2以上を、日本を本拠地とする、または日本の規制市場で上場、償付もしくは取引されている株式に投資することにより、その目的を達成することを目指します。
外国株式 プラス型	アクサ IM・グローバル (日本除く)株式ファンド (適格機関投資家私募)	アクサ・ インベストメント・ マネージャーズ 株式会社	マザーファンドの受益証券への投資を通じて日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式への投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指します。外資産資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
世界株式 プラス型	アクサ・キャピタル・グローバル・ エクイティ・ファンド	アーキタス・マルチマ ネージャー・ヨーロッパ・ リミテッド	純資産価額の3分の2以上を、世界の規制市場で上場、償付もしくは取引されている株式に投資することにより、積極的な分散投資のポートフォリオによる長期的な元本の増大を目的として運用を行います。(委託会社は本ファンドの運用についてキャピタル・インターナショナル・マネジメント・カンパニーSARLを副投資マネージャーに任命しました。)
新興国株式型	エマージング株式 インデックス・ファンド <適格機関投資家限定>	ステート・ストリート・ グローバル・ アドバイザーズ 株式会社	マザーファンド受益証券への投資を通じて、中長期的に新興国の株式市場の動きに連動した投資成果の獲得をめざして運用を行うことを基本とします。外資産資産については、ベンチマークとの連動性を維持することを目的とする場合を除き、原則として為替ヘッジを行いません。
世界債券 プラス型	適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・ グローバル・ボンド・ファンドー3	アライアンス・ バーンスタイン 株式会社	マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界各国の投資適格債(BBB格以上)を投資対象に分散投資と投資対象証券の相対的投資価値分析を基本として、信託財産の長期的な成長を図ることを目標に積極的な運用を行います。実質組入外資産資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
オーストラリア 債券型	アライアンス・バーンスタイン・ オーストラリア債券ファンド (適格機関投資家専用)	アライアンス・ バーンスタイン 株式会社	マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてオーストラリア・ドル建ての国債、州政府債、国際機関債および事業債などの公社債に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。実質組入外資産資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
金融市場型	アクサ ローゼンバーク・ 日本円マネー・ブール・ ファンド(B) (適格機関投資家私募)	アクサ・ インベストメント・ マネージャーズ 株式会社	マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に、主として円建ての短期公社債や短期金融商品に投資し、安定した収益の確保をめざします。

*1 「リバランス」とは、当初決定した基本資産配分に向けて調整することをいいます。

※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。

※「金融市場型」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、「金融市場型」の積立金の増加が期待できないだけでなく、経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。

②特別勘定を選択してもらうときに 運用方針を確認してもらう

運用環境の主な状況

(2021年12月末現在)

■ 日本株式市場

TOPIX(東証株価指数)は上昇し、前月末比+3.32%の1,992.33ポイントで終わりました。上旬は、新型コロナウイルスの新たな変異株への警戒感が後退したことなどから上昇基調で推移しました。中旬は、FOMC(連邦公開市場委員会)で量的緩和の縮小加速が決定されるとともに2022年の利上げ見通しが示されたことなどによる米国株式市場の下落などを背景に下落基調で推移しました。下旬は年末で薄商いとなる中、リスク選好が改善したことなどを背景に上昇しました。

日本の小型株式市場は概ね下落しました。

■ 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+5.55%の36,398.08ドルで終わりました。上旬は、新型コロナウイルスの新たな変異株への警戒感が後退したことなどから上昇基調で推移しました。中旬は、FOMCで量的緩和の縮小加速が決定されるとともに2022年の利上げ見通しが示されたことなどを背景に下落基調で推移しました。下旬は、年末で薄商いとなる中、リスク選好が改善したことなどを背景に上昇しました。

欧州株式市場は、前月末比、独DAX指数+5.20%、仏CAC40指数+6.73%となりました。上旬は、新型コロナウイルスの新たな変異株への警戒感が後退したことなどから上昇基調で推移しました。中旬は、FOMCで量的緩和の縮小加速が決定されるとともに2022年の利上げ見通しが示されたことなどによる米国株式市場の下落や、BOE(イングランド銀行)による利上げの決定などを背景に下落基調で推移しました。下旬は、年末で薄商いとなる中、リスク選好が改善したことなどを背景に上昇しました。

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

10年国債の金利は上昇(価格は下落)し、月末には0.071%となりました(前月末0.057%)。月前半は、新型コロナウイルスの新たな変異株への警戒感の高まりなどを背景に金利は低下(価格は上昇)基調で推移しました。月後半は日銀の金融政策決定会合の結果は市場に大きな影響を与えなかったものの、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1.508%となりました(前月末1.444%)。月前半は、新型コロナウイルスの新たな変異株への警戒感の浮き沈みなどを背景に金利は横ばいでした。月後半は、リスク選好の改善や米物価指標の上振れなどを背景に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年国債の金利は上昇し、月末には-0.177%となりました(前月末-0.349%)。月前半は、ドイツで新型コロナウイルスの感染拡大を受けて行動制限が強化されたことなどを背景に金利は低下(価格は上昇)基調で推移しました。月後半は、エネルギー価格の上昇などによるインフレ懸念の高まりやBOEによる利上げの決定などを背景に金利は上昇基調で推移しました。

■ 外国為替市場

米ドル/円相場は円安米ドル高となり、月末は前月末比+1.25円の115.02円となりました。月前半は、新型コロナウイルスの新たな変異株への警戒感の高まりなどを背景に円高米ドル安で始まりましたが、その後はFRB(連邦準備制度理事会)が金融政策の正常化に前向きであるとの見方などを受けて円安米ドル高基調で推移しました。月後半に入っても、米長期金利の上昇などを受けて円安米ドル高基調で推移しました。

ユーロ/円相場は円安ユーロ高となり、月末は前月末比+2.10円の130.51円となりました。月前半は、新型コロナウイルスの新たな変異株への警戒感の高まりなどを背景に円高ユーロ安基調で推移しました。月後半は、欧州長期金利の上昇などを受けて円安ユーロ高基調で推移しました。

※上記の内容は過去の実績であり、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。

2/16

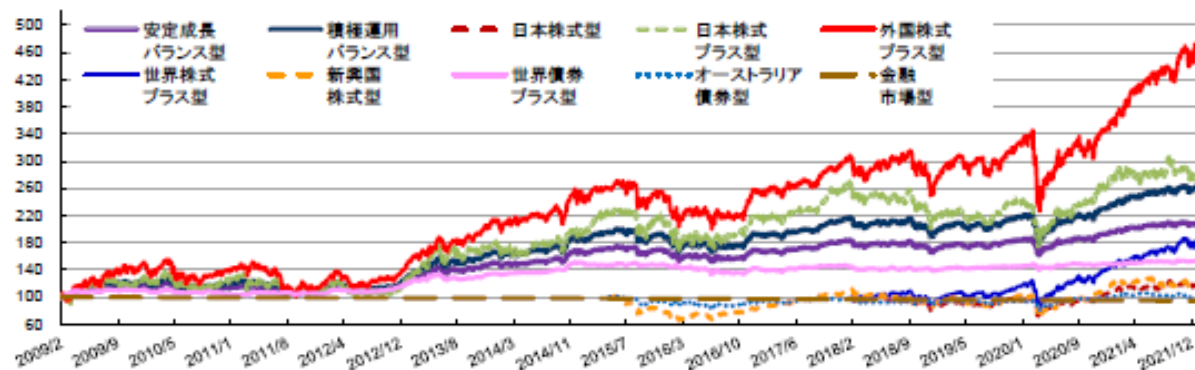
③毎月読んでもらうように伝える

特別勘定の運用実績・状況

(2021年12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。



特別勘定名	特別勘定 設定日	ユニット・プライス 2021年12月末	騰落率(%) ※3年/5年/設定来の下段は年換算					
			1ヶ月	6ヶ月	1年	3年	5年	設定来
安定成長バランス型	2009/2/1	208.74	0.77	1.71	7.66	23.80 7.38	24.10 4.41	108.74 5.86
積極運用バランス型	2009/2/1	261.70	1.34	3.28	12.74	35.69 10.71	36.56 6.43	161.70 7.73
日本株式型	2018/2/1	117.44	3.41	3.00	11.29	38.52 11.47	—	17.45 4.19
日本株式プラス型	2009/2/1	278.83	△ 0.75	△ 1.39	4.74	32.05 9.71	29.93 5.38	178.84 8.26
外国株式プラス型	2009/2/1	472.14	4.20	11.27	35.43	81.16 21.90	85.94 13.21	372.15 12.76
世界株式プラス型	2018/2/1	181.56	2.44	8.56	28.24	99.05 25.79	—	81.56 16.44
新興国株式型	2015/5/1	118.53	0.95	△ 7.40	7.24	34.27 10.32	43.92 7.55	18.54 2.58
世界債券プラス型	2009/2/1	153.33	0.80	1.14	2.91	8.80 2.85	7.64 1.48	53.34 3.36
オーストラリア債券型	2015/5/1	103.48	3.68	△ 0.02	2.79	14.09 4.49	12.64 2.41	3.49 0.51
金融市場型	2009/2/1	94.45	△ 0.07	△ 0.30	△ 0.55	△ 1.71 △ 0.57	△ 2.82 △ 0.57	△ 5.54 △ 0.44

※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、各特別勘定設定日の前日の値を「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ください。

■ 特別勘定資産の内訳 千円単位

	安定成長バランス型		積極運用バランス型		日本株式型		日本株式プラス型		外国株式プラス型	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
現預金・その他	90,782	0.3	107,138	0.1	16,690	0.7	20,453	0.2	450,144	0.4
その他有価証券	26,610,895	99.7	76,734,234	99.9	2,538,947	99.3	11,524,281	99.8	110,510,017	99.6
合計	26,701,678	100.0	76,841,373	100.0	2,555,637	100.0	11,544,735	100.0	110,960,162	100.0

	世界株式プラス型		新興国株式型		世界債券プラス型		オーストラリア債券型		金融市場型	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
現預金・その他	733,804	0.5	51,388	0.5	28,555	0.3	16,896	0.6	73,504	8.1
その他有価証券	142,306,257	99.5	11,084,848	99.5	8,461,726	99.7	2,895,808	99.4	832,716	91.9
合計	143,040,061	100.0	11,136,235	100.0	8,490,282	100.0	2,912,705	100.0	906,220	100.0

※各特別勘定で利用している国内投資信託並びに外国投資信託は、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。

※上記の内容は過去の実績であり、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。

3/16

④ユニットプライスの推移を見てもらう

世界株式プラス型

[ご参考 主な投資対象とする投資信託の運用実績・状況]

(2021年12月末現在)

アクサ・キャピタル・グローバル・エクイティ・ファンド

アーキタス・マルチマネージャー・ヨーロッパ・リミテッド

AXA Capital Global Equity Class I

Architas Multi-Manager Europe Limited

■ 投資信託の特徴

純資産価額の3分の2以上を、世界の規制市場で上場、値付けもしくは取引されている株式に投資することにより、積極的な分散投資のポートフォリオによる長期的な元本の増大を目的として運用を行います。(委託会社は本ファンドの運用についてキャピタル・インターナショナル・マネジメント・カンパニーSARLを副投資マネージャーに任命しました。)

*当投資信託は、円建アイルランド籍外国投資信託です。

■ 純資産総額

143,892 百万円

■ 設定日

2021年10月27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	3.55	8.38	9.66	30.68	109.39	140.97

■ ベンチマーク

なし

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

※投資信託の構造を見直し、運用報酬の引下げを行うことをご契約者の利便性を高めるための投資信託の変更を行いました。

そのため当ページで示している基準価額騰落率および基準価額の推移につきまして、2021年10月28日までは、変更前の「キャピタル世界株式ファンドVA(適格機関投資家用)」の基準価額に、2021年10月27日以降は、「アクサ・キャピタル・グローバル・エクイティ・ファンド」のファンド価格に基づいて計算された数値を表示しています。

■ 基準価額の推移

※キャピタル世界株式ファンドVA(適格機関投資家用)の設定日を10,000として指数化しています。(税引前分配金再投資)



■ 株式組入上位10銘柄

銘柄数: 297

	銘柄	国名	業種	%
1	TESLA INC	UNITED STATES	一般消費財・サービス	7.57
2	MICROSOFT CORP	UNITED STATES	情報技術	3.98
3	META PLATFORMS INC CLASS A	UNITED STATES	コミュニケーション・サービス	3.04
4	TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	TAIWAN	情報技術	3.01
5	AMAZON.COM INC	UNITED STATES	一般消費財・サービス	2.80
6	ASML HOLDING NV	NETHERLANDS	情報技術	1.59
7	ALPHABET INC CL C	UNITED STATES	コミュニケーション・サービス	1.37
8	BROADCOM INC	UNITED STATES	情報技術	1.36
9	ALPHABET INC CL A	UNITED STATES	コミュニケーション・サービス	1.35
10	JPMORGAN CHASE + CO	UNITED STATES	金融	1.35

■ 株式組入上位5カ国(%)

1	UNITED STATES	54.97
2	FRANCE	6.18
3	NETHERLANDS	4.47
4	SWITZERLAND	4.21
5	BRITAIN	3.38

■ 株式組入上位5業種(%)

1	情報技術	23.69
2	一般消費財・サービス	20.60
3	ヘルスケア	11.17
4	金融	9.81
5	コミュニケーション・サービス	9.15

※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。
※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。
※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(現金等)を加えて構成されています。
後者の部分については、利用する投資信託の委託会社の数値の範囲外となります。

8/16

⑤上位10銘柄を確認して
ニュースなどに関連する
習慣をつけてもらう



ご契約者さま向けウェブサービス

Emma by アクサ

Emma(エマ) by アクサは、ご契約者さまがウェブ上で簡単にさまざまな手続きを行うことができるウェブサービスです。パソコン・スマートフォンから24時間いつでもご利用いただけます。

ご契約内容・
保障内容の確認

運用実績や契約・保障内容を
ウェブですぐ確認

家族情報の
登録・変更

もしも...のために契約内容
をお知らせできるように

ご住所・電話番号の
変更

変更内容を入力するだけで
ウェブまたはLINEですぐ完結

その他
ご契約内容の変更

お支払い情報の変更や
名義変更の手続きなど

Emma by アクサならユニット・リンクなどの変額保険の情報がスマホで詳しく

常に最新の積立金・払いもとし金情報をはじめとした運用状況を、書類なしで簡単に確認できます。

運用実績が知りたい!

最新の積立金額や払いもとし金、
運用実績率が
**かんたんに
チェック**できます。

積立金の移転や繰入割合の変更も
簡単操作で完了できます。

積立金移転は
月1回まで **無料!**



契約内容を確認したい!

支払保険料累計額をはじめ、
満期日や保険料などの
ご契約内容の詳細が
いつでも確認できます。

特別勘定の推移を知りたい!

わかりやすい
チャートで一目瞭然!



LINEアプリと
Emma by アクサの
連携でより便利に!

便利なLINEアカウントでご契約内容ですぐ確認!

LINEと「Emma by アクサ」を連携することで、LINEアプリからEmma by アクサのサービスをご利用いただけるサービスです。初回の連携以降、契約内容や変額保険の積立金、払いもとし金をログイン無しでご確認いただけます。

ご契約内容の確認
(保険料・契約日)



積立金・払いもとし金
状況の確認



契約・登録内容の
変更



サービス
随時
拡大中!



LINEの友だち登録と
Emma by アクサとの
連携はこちらから!



アクサ通信
配信

運用レポート
確認

成績の
チェック

Emma by
アクサログイン

アクサ公式HP