

アダージオV3

変額個人年金保険Ⅱ型2003
特別加算金付最低保証年金特約1015型

株40型

特別勘定の月次運用レポート 2024年2月末現在

- 市場概況
- 特別勘定の運用状況
- 組入投資信託の運用レポート

変額個人年金保険のリスクと手数料について

●変額個人年金保険は一時払保険料をファンドで運用します。ファンドの主要投資対象である投資信託は、国内外の株式・債券等で運用しており、運用実績が保険金額や資産残高・将来の年金額等の増減につながるため、株価や債券価格の下落、為替の変動により、資産残高、解約払戻金額は払込保険料を下回ることがあり、損失が生じるおそれがあります。

●変額個人年金保険は預金等ではなく、預金保険ならびに投資者保護基金の対象ではありません。

●解約、一部解約（特別払戻を除く）をした場合や年金受取開始日以降に年金を一括受取する場合等には、一時払保険料相当額の最低保証はありませんので、受取総額が一時払保険料相当額を下回ること（元本割れリスク）があります。

●保険関係費用：

ご契約の新規成立・維持等や死亡・災害死亡の保障等をするための費用です。運用期間中、資産残高に対して年率2.36%の割合で資産残高から毎日控除されます。

※終身保障へ移行後の保険関係費用は、資産残高に対して年率2.10%となります。

●運用関係費用：

ファンドの運用にかかる費用です。主にファンドが投資する投資信託の信託報酬で、信託財産に対して年率0.44%程度（税抜年率0.40%程度）の割合で信託財産から毎日控除されます（費用は小数点第2位まで表示しています）。信託報酬のほか、お客さまにご負担いただく費用には、信託事務の諸費用、有価証券の売買手数料および消費税等の税金等がかかりますが、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、これらの費用は特別勘定がその保有資産から負担しており、公表されるユニットプライスはこれらの費用を控除した後のものです。したがって、これらの費用はお客様に間接的にご負担いただいております。また、運用関係費用は、運用手法の変更、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。

●年金管理費：

年金支払の管理にかかる費用です。年金の受取期間中、年金額に対して1%の割合で責任準備金から年金受取時に控除されます。

●解約手数料：

ご契約日および増額日からその日を含めて7年未満の解約、一部解約（特別払戻を除く）をした場合にかかります。ご契約日からの経過年数に応じて、解約控除対象額※の7%～3%の割合で解約日の資産残高または一部解約請求額から控除されます。

※解約控除対象額は、解約の場合は一時払保険料相当額、一部解約の場合は一部解約請求額と一時払保険料相当額のうちのいずれか小さい方の金額となります。なお、過去に一部解約があった場合はその際の解約控除対象額が一時払保険料相当額から差し引かれます。

*この商品にかかる費用の合計額は、「運用期間中の費用（「保険関係費用」「運用関係費用」）」と「年金受取期間中の費用（「年金管理費」）」の合計額となります。また、特定のお客さまには「解約手数料」がかかります。

当資料は、オリックス生命の、変額個人年金保険の特別勘定（ファンド）グループの過去の運用状況等を開示するもので、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、特別勘定が投資する投資信託のレポートは、投資信託の運用等に関する会社からの運用報告を、オリックス生命より提供するものであり、オリックス生命はその正確性、完全性等を一切保証しません。

特別勘定での運用期間中は、保険関係費用、運用関係費用等の諸費用がかかります。また、解約時には解約控除が適用されることがあります。

各特別勘定は投資信託を主な投資対象とするため、価格変動リスク、金利変動リスク、為替リスク、信用リスク等の投資リスクがあります。したがって、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動により損失が生じるおそれがあります。

[引受保険会社] オリックス生命保険株式会社

本商品につきましては、新規のご契約のお取り扱いを行っておりません。
ただし、既に本商品をご契約されているお客さまにつきましては、ご契約後の各種手続きのお取り扱いを継続いたします。

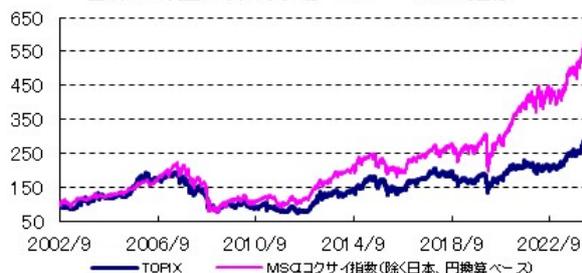
市場概況

代表的な指標の騰落率		1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年
日本株式	日経平均株価	7.94%	16.96%	20.07%	42.71%	35.21%
	TOPIX(東証株価指数)	4.89%	12.67%	14.74%	34.24%	43.51%
日本債券	NOMURA-BPI総合	0.32%	0.01%	▲ 0.23%	▲ 0.72%	▲ 4.22%
外国株式	MSCIコクサイ指数(除く日本、円換算ベース)	4.71%	12.85%	14.32%	34.84%	73.35%
外国債券	FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)	1.24%	3.10%	5.53%	15.39%	17.55%
外国為替	米ドル対円為替レート(仲値)	2.11%	2.45%	3.06%	10.52%	41.81%

日経平均株価(円)の推移



日本と外国の株式市場パフォーマンス推移

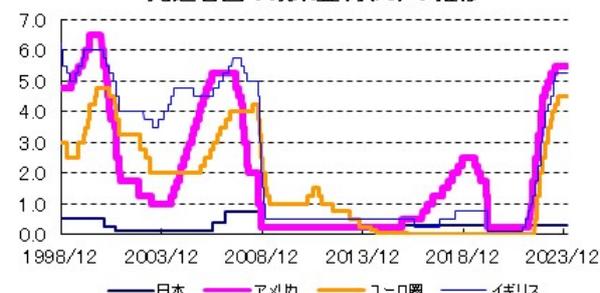


※上記グラフは、2002年9月末を100として指数化しています。

日本の国債利回り(%)の推移



先進各国の政策金利(%)の推移



日本と外国の債券市場パフォーマンス推移



※上記グラフは、2002年9月末を100として指数化しています。

外国為替レート(円)の推移



全てのデータの出所はBloomberg、野村総合研究所です。NOMURA-BPIとは、日本国内債券市場で発行されている代表的な公社債の流通動向を的確に表す投資収益指数です。当指数は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社によって計算、公表されている、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社の知的財産です。なお、同社は、当指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。MSCIコクサイ指数とは、MSCI Inc.が所有する株価指数で、世界の主要先進国の株式市場の動きを捉える基準として、広く認知されているものです。FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

※運用状況については、組入投資信託の運用レポートをご覧ください。

- 当資料は、オリックス生命の、変額個人年金保険の特別勘定(ファンド)グループの過去の運用状況等を開示するもので、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、特別勘定が投資する投資信託のレポートは、投資信託の運用等に関する会社からの運用報告を、オリックス生命より提供するものであり、オリックス生命はその正確性、完全性等を一切保証しません。
- 特別勘定での運用期間中は、保険関係費用、運用関係費用等の諸費用がかかります。また、解約時には解約控除が適用されることがあります。
- 各特別勘定は投資信託を主な投資対象とするため、価格変動リスク、金利変動リスク、為替リスク、信用リスク等の投資リスクがあります。したがって、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動により損失が生じるおそれがあります。

特別勘定と主な投資対象の投資信託

特別勘定と主な投資対象の投資信託

特別勘定	運用資産				主な投資対象の投資信託	運用会社	資産配分(%)		資産合計 (百万円)
	株式		債券				投資信託	現預金 その他	
	日本	外国	日本	外国					
世界アセット02 SS	●	●	●	●	SMAM・世界 バランスファンドVA2*	三井住友DSアセット マネジメント株式会社	97.1%	2.9%	1,434

* 適格機関投資家専用設定される投資信託です。

投資信託の運用方針

主な投資対象の投資信託	運用方針
SMAM・世界 バランスファンドVA2*	国内株式、外国株式、国内債券、外国債券を主要投資対象とするマザーファンドに主として投資することにより、日本を含む世界の株式及び公社債等に分散投資を行います。株式と債券の基本配分比率はそれぞれ40%、60%とします。外国株式部分については原則として為替ヘッジを行います。

* 適格機関投資家専用設定される投資信託です。

特別勘定 ユニットプライスと収益率の推移

●積立期間中のお客さま



期間収益率	1カ月	3カ月	6カ月	1年	3年	設定来
	1.38%	4.03%	4.03%	9.47%	6.15%	23.14%

●終身保障に移行されたお客さま



期間収益率	1カ月	3カ月	6カ月	1年	3年	設定来
	1.40%	4.09%	4.16%	—	—	8.20%

・当資料は、オリックス生命の、変額個人年金保険の特別勘定(ファンド)グループの過去の運用状況等を開示するもので、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、特別勘定が投資する投資信託のレポートは、投資信託の運用等に関する会社からの運用報告を、オリックス生命より提供するものであり、オリックス生命はその正確性、完全性等を一切保証しません。

・特別勘定での運用期間中は、保険関係費用、運用関係費用等の諸費用がかかります。また、解約時には解約控除が適用されることがあります。

・各特別勘定は投資信託を主な投資対象とするため、価格変動リスク、金利変動リスク、為替リスク、信用リスク等の投資リスクがあります。したがって、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動により損失が生じるおそれがあります。

組入投資信託の運用レポート

【特別勘定名】

世界アセット02 SS

【特別勘定が投資する投資信託】

SMAM・世界バランスファンドVA2 <適格機関投資家限定>

【運用会社】

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

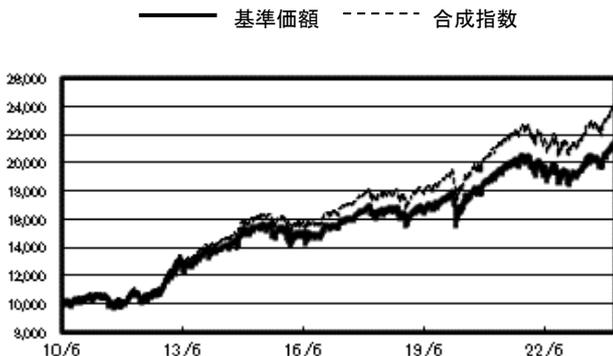
主要投資対象

日本を含む世界の株式及び公社債。

運用方針

国内株式、国内債券、外国株式および外国債券を主要投資対象とするマザーファンドに主として投資することにより、日本を含む世界の株式および公社債等に分散投資を行います。株式と債券の基本配分比率はそれぞれ40%、60%とします。外国株式部分については基本的に為替ヘッジを行います。

● 設定来運用実績



- 基準価額は、信託報酬控除後です。
- 合成指数は、2010年6月10日を10000として、TOPIX(東証株価指数、配当込み)、NOMURA-BPI(総合)、MSCIコクサイインデックス(配当込み、円ヘッジベース)、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)の日々の収益率を当ファンドの基本資産配分で加重平均し、三井住友DSアセットマネジメントが独自に指数化しております。
- 上記グラフは過去の実績を示したものであり将来の成果を約束するものではありません。

● 騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	設定来
ファンド	1.61%	4.76%	5.42%	12.47%	115.86%
合成指数	1.76%	5.17%	5.94%	13.76%	142.10%

※ 騰落率を算出する基準価額は、信託報酬控除後です。上記騰落率は、実際の投資家利回りとは異なります。
※ 設定来は、2010年6月10日を基準とします。

● 基準価額および純資産総額

	2月29日	前月比
基準価額(円)	21,586	343
純資産総額(百万円)	1,392	0

● マザーファンド組入比率

(2024年2月29日現在)

	ファンド	基本資産配分
①国内株式	9.6%	10.0%
②外国株式	29.8%	30.0%
株式合計(①+②)	39.4%	40.0%
③国内債券	23.5%	25.0%
④外国債券	33.9%	35.0%
債券合計(③+④)	57.4%	60.0%

個別資産の市況の推移としては以下の通りです。

国内の株式市場は、上昇しました。上旬は、国内企業の2023年10-12月期決算発表が本格化する中、企業業績の堅調さが示されたほか、次年度に向けて持続的な改善を期待する見方が広がり、上昇しました。中旬は、米国で早期利下げ観測は後退したものの株式市場が堅調さを維持したことや、1米ドル150円台まで米ドル高・円安が進行したことを支えに、上昇基調が続きました。下旬は、米国での半導体大手の好決算を受けたハイテク株高を好感し、国内の株式市場もバブル後の高値を更新しました。

国内の長期金利(10年国債利回り)は、小幅に低下しました。月初は、米国での地銀の信用懸念を背景とした金利低下を受け、国内金利も低下して始まりました。その後、米国で事前予想を上回る経済指標の発表が相次いだことで金利が上昇すると、国内金利も上昇に転じました。しかし、早期利下げ期待の剥落に伴う米国金利の上昇が一服すると、国内で20年国債入札が好調な結果となり投資家需要が確認されたこともあり、中旬以降は超長期ゾーン中心に金利は低下しました。一方で、日銀によるマイナス金利解除への警戒は根強く、短中期金利は月を通して上昇基調となりました。

外国株式については、米国株式市場は上昇しました。月央にかけてはFRB(米連邦準備制度理事会)の要人発言などを受けて早期の利下げ観測が後退したものの、製造業景況感の改善や半導体セクターへの好業績期待を追い風に、上昇しました。その後はCPI(消費者物価指数)が事前予想よりもやや上振れたことなどから、上値の重い動きとなりました。下旬は、AI関連市場の成長を背景に好決算を発表した半導体のエヌビディアが大きく上昇したことが好感されてS&P500インデックスは一段高となり、史上最高値を更新して月末を迎えました。欧州株式市場は上昇しました。利下げ期待の高まりに対して、ECB(欧州中央銀行)がけん制する動きも見られましたが、インフレの鈍化や低調だった景気に持直しが見られたことから、米国市場に追随する展開となりました。中国の金融緩和措置もサポート要因となりました。

外国債券については、米国では、長期金利は上昇しました。雇用統計やCPIが市場予想を上回るなど景気の底堅さや根強いインフレ圧力が意識されたことに加え、FRB高官から早期利下げに慎重な発言が相次いだことなどから、金利は上昇しました。ユーロ圏では、長期金利(ドイツ10年国債利回り)は上昇しました。米金利上昇の影響に加え、ECB高官から早期の利下げに慎重な発言がみられたことなどから、金利は上昇しました。

外国為替市場では、米ドル/円は、米ドル高・円安となりました。FRBによる早期の利下げ観測が後退したことや、日銀がマイナス金利解除後も当面緩和的な金融環境を維持するとの見方が広がったことから、米ドル高・円安となりました。ユーロ/円は、ユーロ高・円安となりました。ECBによる早期の利下げ観測が後退したことや、日銀がマイナス金利解除後も当面緩和的な金融環境を維持するとの見方が広がったことから、ユーロ高・円安となりました。

・当資料は、オリックス生命の、変額個人年金保険の特別勘定(ファンド)グループの過去の運用状況等を開示するもので、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、特別勘定が投資する投資信託のレポートは、投資信託の運用等に関する会社からの運用報告を、オリックス生命より提供するものであり、オリックス生命はその正確性、完全性等を一切保証しません。

・特別勘定での運用期間中は、保険関係費用、運用関係費用等の諸費用がかかります。また、解約時には解約控除が適用されることがあります。

・各特別勘定は投資信託を主な投資対象とするため、価格変動リスク、金利変動リスク、為替リスク、信用リスク等の投資リスクがあります。したがって、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動により損失が生じるおそれがあります。

組入投資信託の運用レポート

【特別勘定名】

世界アセット02 SS

【特別勘定が投資する投資信託】

SMAM・世界バランスファンドVA2<適格機関投資家限定>

【運用会社】

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

主要投資対象

日本を含む世界の株式及び公社債。

運用方針

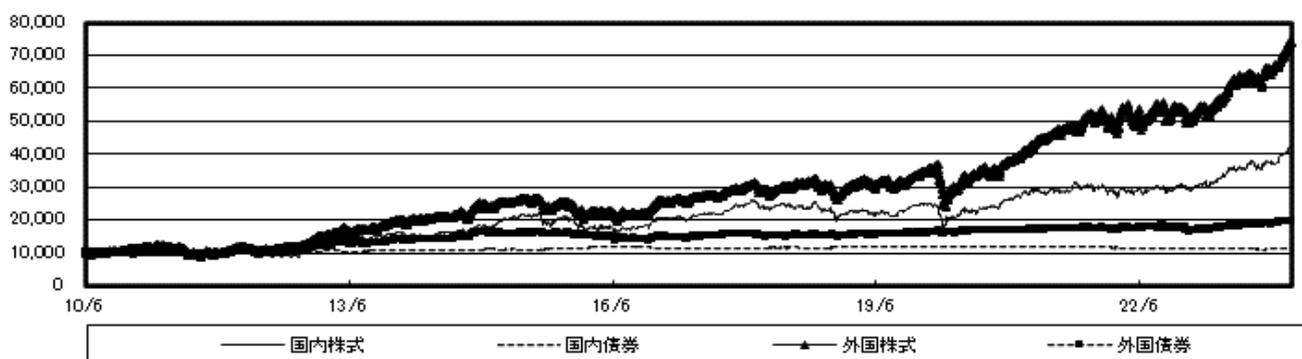
国内株式、国内債券、外国株式および外国債券を主要投資対象とするマザーファンドに主として投資することにより、日本を含む世界の株式および公社債等に分散投資を行います。株式と債券の基本配分比率はそれぞれ40%、60%とします。外国株式部分については基本的に為替ヘッジを行います。

● SMAM・世界バランスファンドVA2<適格機関投資家限定> (以下、当ファンド)は次のマザーファンドを主要投資対象とします。

- ・国内株式: 国内株式インデックス・マザーファンド(B号)
- ・国内債券: 国内債券インデックス・マザーファンド
- ・外国株式: 外国株式インデックス・マザーファンド
- ・外国債券: 外国債券パッシブ・マザーファンド

※外国株式インデックス・マザーファンドの組入比率に応じて、当ファンドにおいて為替ヘッジを行います。

● マザーファンドの基準価額の推移



- 各マザーファンドの基準価額は、2010年6月10日を10,000とした指数として表示しております。
- 上記グラフは過去の実績を示したものであり将来の成果を約束するものではありません。

● マザーファンドの騰落率 ※下記は実際の投資家利回りとは異なります。「当ファンド設定来」は、2010年6月10日との比較です。

		1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	当ファンド設定来
国内株式	ファンド	4.93%	12.90%	16.06%	37.69%	324.22%
	ベンチマーク*1	4.93%	12.87%	16.01%	37.64%	322.93%
国内債券	ファンド	0.31%	0.00%	-0.24%	-0.71%	12.25%
	ベンチマーク*2	0.32%	0.01%	-0.23%	-0.72%	11.99%
外国株式	ファンド	4.83%	13.21%	15.16%	37.32%	640.14%
	ベンチマーク*3	4.84%	13.27%	15.28%	37.67%	663.93%
外国債券	ファンド	1.29%	3.20%	5.09%	14.87%	96.93%
	ベンチマーク*4	1.31%	3.21%	5.16%	15.04%	98.20%

*1: TOPIX(東証株価指数、配当込み)

*2: NOMURA-BPI(総合)

*3: MSCIコクサイインデックス(配当込み、円ベース) MSCI Inc.が開発・公表する指数を三井住友DSアセットマネジメントが独自に円換算したものです。

*4: FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース) FTSE Fixed Income LLCの開発・公表する指数を三井住友DSアセットマネジメントが独自に円換算したものです。

● ご参考—外国株式円ヘッジ指数の騰落率 ※下記は、外国株式組入部分に対する為替ヘッジの影響を正確に説明するものではありません。

		1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年
外国株式	円ヘッジ指数*5	2.40%	9.28%	8.57%	17.09%	21.55%

*5: MSCIコクサイインデックス(配当込み、円ヘッジベース) MSCI Inc.が開発・公表する指数を三井住友DSアセットマネジメントが独自に円換算したものです。

・当資料は、オリックス生命の、変額個人年金保険の特別勘定(ファンド)グループの過去の運用状況等を開示するもので、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、特別勘定が投資する投資信託のレポートは、投資信託の運用等に関する会社からの運用報告を、オリックス生命より提供するものであり、オリックス生命はその正確性、完全性等を一切保証しません。

・特別勘定での運用期間中は、保険関係費用、運用関係費用等の諸費用がかかります。また、解約時には解約控除が適用されることがあります。

・各特別勘定は投資信託を主な投資対象とするため、価格変動リスク、金利変動リスク、為替リスク、信用リスク等の投資リスクがあります。したがって、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動により損失が生じるおそれがあります。

組入投資信託の運用レポート

【特別勘定名】

世界アセット02 SS

【特別勘定が投資する投資信託】

SMAM・世界バランスファンドVA2 <適格機関投資家限定>

【運用会社】

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

主要投資対象

日本を含む世界の株式及び公社債。

運用方針

国内株式、国内債券、外国株式および外国債券を主要投資対象とするマザーファンドに主として投資することにより、日本を含む世界の株式および公社債等に分散投資を行います。株式と債券の基本配分比率はそれぞれ40%、60%とします。外国株式部分については基本的に為替ヘッジを行います。

マザーファンドの状況(2024年2月29日現在)

【国内株式】

マザーファンド名: 国内株式インデックス・マザーファンド(B号)

● 組入上位5業種

	業種名	比率
1	電気機器	17.3%
2	輸送用機器	9.3%
3	情報・通信業	7.5%
4	卸売業	7.2%
5	銀行業	7.2%

※マザーファンド純資産総額対比

● 組入上位5銘柄

	銘柄名	比率
1	トヨタ自動車	5.2%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	2.4%
3	ソニーグループ	2.4%
4	東京エレクトロン	2.0%
5	キーエンス	1.8%

※マザーファンド純資産総額対比 (組入全銘柄数 1,741)

【国内債券】

マザーファンド名: 国内債券インデックス・マザーファンド

● 債券種別構成

国債	80.6%
政府機関債	9.0%
地方債	0.0%
金融債	0.0%
事業債	8.3%
円建外債	0.0%
その他	1.7%

※マザーファンド純資産総額対比

● 残存年限別構成

1年未満	0.0%
1-3年	18.0%
3-7年	26.9%
7-10年	18.2%
10年以上	36.4%

※マザーファンド純資産総額対比

● 修正デュレーション

ファンド	8.93年
ベンチマーク	8.82年

● 組入上位5銘柄

	銘柄名	比率
1	83 政保道路機構	9.0%
2	27 西日本高速道路	8.3%
3	90 20年国債	3.0%
4	91 20年国債	2.5%
5	153 5年国債	2.0%

※マザーファンド純資産総額対比 (組入全銘柄数 144)

・当資料は、オリックス生命の、変額個人年金保険の特別勘定(ファンド)グループの過去の運用状況等を開示するもので、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、特別勘定が投資する投資信託のレポートは、投資信託の運用等に関する会社からの運用報告を、オリックス生命より提供するものであり、オリックス生命はその正確性、完全性等を一切保証しません。

・特別勘定での運用期間中は、保険関係費用、運用関係費用等の諸費用がかかります。また、解約時には解約控除が適用されることがあります。

・各特別勘定は投資信託を主な投資対象とするため、価格変動リスク、金利変動リスク、為替リスク、信用リスク等の投資リスクがあります。したがって、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動により損失が生じるおそれがあります。

組入投資信託の運用レポート

【特別勘定名】

世界アセット02 SS

【特別勘定が投資する投資信託】

SMAM・世界バランスファンドVA2<適格機関投資家限定>

【運用会社】

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

主要投資対象

日本を含む世界の株式及び公社債。

運用方針

国内株式、国内債券、外国株式および外国債券を主要投資対象とするマザーファンドに主として投資することにより、日本を含む世界の株式および公社債等に分散投資を行います。株式と債券の基本配分比率はそれぞれ40%、60%とします。外国株式部分については基本的に為替ヘッジを行います。

マザーファンドの状況(2024年2月29日現在)

【外国株式】

マザーファンド名:外国株式インデックス・マザーファンド

● 国別投資比率

国名	比率
アメリカ	71.5%
イギリス	3.6%
カナダ	3.2%
フランス	3.1%
スイス	3.0%
その他	13.8%

※マザーファンド純資産総額対比

● 組入上位5銘柄

	銘柄名	国名	業種	比率
1	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	4.8%
2	APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェア・機器	4.7%
3	NVIDIA CORP	アメリカ	半導体・半導体製造装置	3.2%
4	AMAZON.COM INC	アメリカ	一般消費財・サービス流通・小売り	2.7%
5	META PLATFORMS INC-CLASS A	アメリカ	メディア・娯楽	1.8%

※マザーファンド純資産総額対比

(組入全銘柄数 1,255)

【外国債券】

マザーファンド名:外国債券パッシブ・マザーファンド

● 国別投資比率

国名	比率
アメリカ	46.6%
中国	8.4%
フランス	8.0%
イタリア	7.2%
ドイツ	6.2%
その他	22.1%

※マザーファンド純資産総額対比

● 通貨別構成

アメリカドル	46.6%
ユーロ	31.7%
中国元(オフショア)	8.4%
イギリスポンド	5.1%
カナダドル	2.0%
その他	4.8%

※マザーファンド純資産総額対比

● 残存年限別構成

1年未満	2.7%
1-3年	27.0%
3-7年	33.2%
7-10年	12.8%
10年以上	22.8%

※マザーファンド純資産総額対比

● 修正デュレーション

ファンド	6.36年
ベンチマーク	6.58年

● 組入上位5銘柄

	銘柄名	国名	償還日	比率
1	US TREASURY N/B 1.625 05/15/26	アメリカ	2026/5/15	0.9%
2	US TREASURY N/B 2.25 03/31/26	アメリカ	2026/3/31	0.7%
3	CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/12/26	中国	2026/8/12	0.6%
4	CHINA GOVERNMENT BOND 3.72 04/12/25	中国	2051/4/12	0.6%
5	US TREASURY N/B 0.625 12/31/27	アメリカ	2027/12/31	0.5%

※マザーファンド純資産総額対比

(組入全銘柄数 729)

・当資料は、オリックス生命の、変額個人年金保険の特別勘定(ファンド)グループの過去の運用状況等を開示するもので、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、特別勘定が投資する投資信託のレポートは、投資信託の運用等に関する会社からの運用報告を、オリックス生命より提供するものであり、オリックス生命はその正確性、完全性等を一切保証しません。

・特別勘定での運用期間中は、保険関係費用、運用関係費用等の諸費用がかかります。また、解約時には解約控除が適用されることがあります。

・各特別勘定は投資信託を主な投資対象とするため、価格変動リスク、金利変動リスク、為替リスク、信用リスク等の投資リスクがあります。したがって、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動により損失が生じるおそれがあります。