

★ご留意いただきたいこと

※当資料は、変額個人年金保険特別勘定の運用状況に関する情報開示を目的とし、大樹生命保険株式会社が作成したものです。

※ご契約者個々の契約内容については「ご契約内容のお知らせ」（毎年２月・５月・８月・１１月にご契約者さま宛直送されます）等をご覧ください。

※当資料の運用実績に関する内容は全て過去の実績を示すものであり、将来の運用実績を保証もしくは予想するものではありません。

※損失が生ずるおそれがあることについて

特別勘定の資産は、投資信託等に投資されます。投資信託では、主に内外の株式や債券を投資対象としており、特別勘定のユニット価格は、日経平均株価などの国内株式指標やニューヨークダウなどの外国株式指標、ドル円レート等の為替相場、および国内１０年物国債利回りや米国１０年物国債利回りなどの債券（金利）指標等の変動を受けて上下します。

したがって特別勘定での運用は高い収益が期待できる一方で、有価証券価格の変動や為替の変動による投資リスクも発生します。将来の受取額は運用成果が上がるほどに増加し、運用成果が悪かった場合には、支払った保険料を下回ることもあります。これらのリスクはすべてご契約者さまに帰属することとなります。

変動により損失が生ずるおそれがある理由は以下の通りです。

株式市場リスク	内外の政治、経済、社会情勢等の影響により株式相場が下落した場合、ユニット価格が下落する要因となります。また、個々の株式の価格はその発行体の企業の事業活動や財務状況の変化もしくは変化に対する外部的評価の変化等によって変動し、ユニット価格が下落する要因となります。特に、ファンドが投資している企業が倒産や大幅な業績悪化に陥った場合、当該企業の株式の価値が大きく下落し、ユニット価格が大きく下落する要因となります。
債券市場リスク	内外の政治、経済、社会情勢等の影響により債券相場が下落（金利が上昇）した場合、ユニット価格が下落する要因となります。また、ファンドが保有する個々の債券については、下記「信用リスク」を負うことにもなります。
為替変動リスク	外貨建資産への投資は、邦貨建資産に投資する場合の通常のリスクのほかに、為替変動による影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落（円高）する場合、円ベースでの評価額は下落することがあります。為替の変動（円高）は、ユニット価格が下落する要因となります。
信用リスク	ファンドが投資している債券や短期金融商品に債務不履行が発生あるいは懸念される場合に、当該債券や短期金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはユニット価格が下落する要因となります。
市場流動性リスク	大口の解約請求があった場合、解約資金を手当てするために保有資産を大量に売却しなければならないことがあります。その際、市場動向や取引量等の状況によっては、取引が出来なかったり、通常よりも著しく不利な価格での取引を余儀なくされたりすることがあり、ユニット価格が下落する要因となります。

※お客さまにご負担いただく費用について

一時払変額個人年金保険（年金原資額保証型）においてお客さまにご負担いただく費用は以下の合計額となります。

○契約時にご負担いただく費用

項目	費用	時期
契約初期費用	一時払保険料に対して ５％	契約日に控除します。

○据置期間中にご負担いただく費用

項目	費用	時期
保険契約関係費用	積立金に対して 年率２．３５％ 最低保証額ステップアップ特約を付加した場合、 積立金に対して 年率２．７８％	日割りで毎日、積立金から控除します。
資産運用関係費用	信託報酬として、投資信託の資産総額に対して 年率０．３０８％（税抜年率０．２８％）	日割りで毎日、積立金から控除します。

その他お客さまにご負担いただく費用としては、信託事務の費用、投資信託の監査費用、有価証券やデリバティブ取引の売買委託手数料および売買に伴い支払義務が生ずる税金、ならびに特別勘定において借入を行った場合の借入利息がかかります。これらの費用や税金はその発生前に金額や割合を確定することが困難なため年率等で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するため、ユニット価格に反映することとなります。したがって、お客さまにはこれらの費用を間接的にご負担いただくこととなります。

○年金支払開始日以後にご負担いただく費用

項目	費用	時期
保険契約関係費用	受取年金額に対して １％	年金支払日に責任準備金（将来の年金支払に備えて積み立てられている金額）から控除されます。

※本変額個人年金保険は、運用の手段として主に投資信託を用いますが、投資信託ではありません。