

2013年度 変額年金保険(特別勘定)決算のお知らせ



- 当資料は、特別勘定の運用状況等を報告するための資料であり、生命保険契約の募集または特別勘定が保有する投資信託の勧誘を目的とするものではありません。
- この商品は、特別勘定の運用実績に基づいて年金額、積立金額、解約返戻金額等が日々変動(増減)する変額個人年金保険(生命保険)です。
- 当資料に記載された過去の運用実績に関するいかなる内容も、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。

2014年7月作成

ご契約者のみなさまへ

弊社保険につきまして、日頃よりご愛顧、ご継続をいただき誠にありがとうございます。

さて、2013年度の決算を終えましたので、特別勘定についての決算概要をご報告申し上げます。当期の特別勘定の運用につきましては以下のとおりとなっております。

今後ともご期待にお応えすべく運用力の強化に努めてまいりますので、一層のお引き立ての程よろしくお願い申し上げます。

1. 市場動向 (2013年4月1日～2014年3月31日)

【市場動向】

2013年度の国内債券市場(新発10年国債利回り)は、日銀の金融政策による国債市場の流動性枯渇への懸念や、米国の量的緩和政策規模の早期縮小見込みによる米長期金利急騰に連動する形で上昇基調で始まりました。その後、国債市場の需給改善や、米国経済の統計悪化による先行き不透明感などから長期金利は低下し、0.6%台半ばで期末を迎えました。

外国債券市場は、米10年物国債利回りが米景気拡大期待と米量的緩和政策規模の早期縮小見込みなどから、上昇基調で推移しました。その後米雇用統計が市場予想を下回る結果になると、量的緩和政策の縮小ペースが遅れるとの思惑から金利が低下する場面も見られました。

国内株式市場は、日銀の大胆な金融政策による円安進行を受け、年度始の12,397.91円から大幅に上昇して始まりました。米国経済統計の悪化による先行きの不透明感、中国理財商品の破綻懸念、また新興国通貨の大幅下落などにより、中には下落する場面もありましたが、概して上昇傾向にあり年度末の日経平均株価は14,827.83円で取引を終えました。

外国株式市場は、米国の景気拡大期待などから上昇基調で始まりました。その後、米量的緩和政策規模の早期縮小見込みや、緩和政策の継続期待などの思惑により株価が変動する場面もありましたが、期を通じて見ると上昇基調にありました。

為替市場は、日銀による大規模な金融緩和策や米国の量的緩和縮小見込みなどから、円安ドル高基調で始まりました。その後リスク回避的な動きから円が買い戻され一時1ドル95円を割りこみましたが、リスク回避姿勢が後退し円が弱含むと上昇傾向に転じ、年度末のドル円相場は1ドル102円台後半となりました。

○最低年金原資保証タイプ

(1) 当期の運用方針及び運用内容

運用の基本方針は、国内外の株式・国内外の公社債・短期金融商品等を組み合わせ、リスク低減に努めつつ中長期的な運用成果を目指しております。資産配分は「株式30%、債券(含、短期金融商品等)70%」を基本配分とした上で市場環境等の変化に対応するために、±20%程度の範囲内で基本資産配分に対する許容範囲を設けております。また、株式及び債券の内訳はリスクを抑制するため主に円貨建有価証券等で行います。

当期につきましては上記の基本方針の下で運用を行ってまいりました。

また、上記のような市場動向の下、今期のユニットバリューの伸び率は +4.47%となりました。

(2) 来期の運用方針

運用の基本方針については当期と変更はございません。また、来期の運用方針につきましても基本方針に基づいて運用を行ってまいります。

○特別勘定選択タイプ

(1) 当期の運用方針及び運用内容

運用の基本方針は、ワールド・ミックス40、ワールド・ミックス60、ワールド・ミックス80については主として日本の株式・公社債等および海外の株式・公社債等を運用対象とする投資信託を組み合わせることにより、リスクの低減に努めつつ中長期的な運用成果を目指しております。基本資産配分及び資産別配分につきましては表1の通りです。また、市場環境の変化に対応するため±5%程度の範囲内で基本資産配分に対する許容範囲を設けております。また、マネープールについては円建ての短期金融商品等で運用し、流動性を十分配慮した運用を目指しております。

当期につきましても上記の基本方針の下で運用を行ってまいりました。また、上記のような市場動向の下で、資産配分を基本資産配分の許容範囲内に収めつつ、投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行った結果、当期のユニットバリューの伸び率は、ワールド・ミックス40で+13.07%、ワールド・ミックス60で +16.51%、ワールド・ミックス80で +18.75%となりました。

(2) 来期の運用方針

運用の基本方針については当期と変更はございません。また、来期の運用方針につきましても基本方針に基づいて運用を行ってまいります。

〈表1〉

〈基本資産配分〉

特別勘定名	株式	債券(含、短期金融商品等)
ワールド・ミックス40(バランス指向)	40%	60%
ワールド・ミックス60(成長指向)	60%	40%
ワールド・ミックス80(積極指向)	80%	20%

〈資産別配分〉

特別勘定名	国内株式	外国株式	国内債券	外国債券
ワールド・ミックス40(バランス指向)	27%	13%	30%	30%
ワールド・ミックス60(成長指向)	40%	20%	20%	20%
ワールド・ミックス80(積極指向)	60%	20%	16%	4%

2. 保有契約高

区分	件数	金額(百万円)
最低年金原資保証タイプ	191	598
特別勘定選択タイプ	92	291
合計	283	889

3. ユニットバリューと運用利回りの推移

	最低年金原資保証タイプ		ワールド・ミックス40		ワールド・ミックス60		ワールド・ミックス80	
	ユニットバリュー	運用利回り	ユニットバリュー	運用利回り	ユニットバリュー	運用利回り	ユニットバリュー	運用利回り
2013年3月末	106.3955		115.0260		110.5076		99.6851	
2013年4月末	111.2001	4.52%	122.7163	6.69%	119.7620	8.37%	110.3185	10.67%
2013年5月末	109.5452	2.96%	121.4123	5.55%	117.9944	6.77%	107.3964	7.74%
2013年6月末	109.3683	2.79%	121.2254	5.39%	118.6238	7.34%	109.5008	9.85%
2013年7月末	109.2023	2.64%	122.1409	6.19%	119.9820	8.57%	111.1664	11.52%
2013年8月末	108.2906	1.78%	120.3763	4.65%	117.6718	6.48%	108.0246	8.37%
2013年9月末	111.2004	4.52%	124.4294	8.17%	122.7071	11.04%	113.6123	13.97%
2013年10月末	111.0996	4.42%	125.0536	8.72%	123.3138	11.59%	114.3664	14.73%
2013年11月末	113.1891	6.39%	129.7389	12.79%	128.9159	16.66%	120.2947	20.67%
2013年12月末	114.3128	7.44%	131.4786	14.30%	131.4077	18.91%	122.8366	23.22%
2014年1月末	111.8909	5.17%	127.6019	10.93%	125.7736	13.81%	115.9382	16.30%
2014年2月末	111.6459	4.93%	128.4749	11.69%	126.9240	14.86%	116.8403	17.21%
2014年3月末	111.1494	4.47%	130.0636	13.07%	128.7520	16.51%	118.3783	18.75%

(注) ユニットバリューとは、各特別勘定の運用開始時を100として、「持ち分1口当たりの価値」を意味します。
運用利回りはユニットバリューの2013年3月末からの伸び率を記載しております。
マネープールについては2013年度の残高はございません。

4. 資産の内訳

(2012年度末)

(単位:千円、%)

区分	最低年金原資保証タイプ		ワールド・ミックス40		ワールド・ミックス60		ワールド・ミックス80	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
現預金・コールローン	127,389	2.9	2,124	0.8	400	2.1	1,231	0.9
株式	1,512,945	34.9	—	—	—	—	—	—
公社債	2,674,039	61.6	—	—	—	—	—	—
外国株式	—	—	—	—	—	—	—	—
外国公社債	—	—	—	—	—	—	—	—
その他の有価証券	—	—	247,066	97.9	18,850	96.9	131,842	99.1
貸付金	—	—	—	—	—	—	—	—
その他	24,648	0.6	3,113	1.2	194	1.0	—	—
合計	4,339,022	100.0	252,304	100.0	19,445	100.0	133,074	100.0

(2013年度末)

(単位:千円、%)

区分	最低年金原資保証タイプ		ワールド・ミックス40		ワールド・ミックス60		ワールド・ミックス80	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
現預金・コールローン	56,274	1.4	2,376	1.1	571	3.1	1,837	1.8
株式	1,203,298	30.3	—	—	—	—	—	—
公社債	2,673,945	67.4	—	—	—	—	—	—
外国株式	—	—	—	—	—	—	—	—
外国公社債	—	—	—	—	—	—	—	—
その他の有価証券	—	—	220,479	98.6	17,761	95.7	102,571	98.2
貸付金	—	—	—	—	—	—	—	—
その他	35,030	0.9	757	0.3	224	1.2	—	—
合計	3,968,549	100.0	223,613	100.0	18,556	100.0	104,409	100.0

(注) 2013年度末、2012年度末ともマネープールの残高はございません。

5. 運用収支状況 (2013年4月1日～2014年3月31日)

(単位:千円)

項目	最低年金原資保証タイプ		ワールド・ミックス40		ワールド・ミックス60		ワールド・ミックス80	
	金額		金額		金額		金額	
	2012年度	2013年度	2012年度	2013年度	2012年度	2013年度	2012年度	2013年度
利息配当金収入	49,631	40,046	3,284	15,383	460	1,104	601	7,249
有価証券売却益	106,819	436,562	—	—	—	—	—	—
有価証券償還益	9,137	1,200	—	—	—	—	—	—
有価証券評価益	510,084	231,138	49,656	62,338	4,902	5,473	45,357	29,946
為替差益	—	—	—	—	—	—	—	—
金融派生商品収益	—	—	—	—	—	—	—	—
その他の収益	—	—	—	—	—	—	—	—
有価証券売却損	189,266	44,788	—	—	—	—	—	—
有価証券償還損	5,458	3,344	—	—	—	—	—	—
有価証券評価損	204,466	430,068	17,753	43,749	1,860	3,370	14,141	11,731
為替差損	—	—	—	—	—	—	—	—
金融派生商品費用	—	—	—	—	—	—	—	—
その他の費用	131	160	1,842	69	988	27	12,418	1,292
収支差計	276,349	230,585	33,344	33,903	2,513	3,180	19,398	24,172

(注) 2013年度末、2012年度末ともマネーパールの残高はございません。

6. 運用株式主要銘柄

○最低年金原資保証タイプ

(1) 保有上位30銘柄

(単位:株、千円、%)

順位	銘柄名	2013年度末				
		業種	株数	時価単価	時価額	構成比
1	トヨタ自動車	輸送用機器	9,900	5,826	57,677	4.8
2	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	8,500	4,409	37,476	3.1
3	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	64,400	567	36,514	3.0
4	本田技研工業	輸送用機器	9,100	3,634	33,069	2.7
5	日立製作所	電気機器	37,000	762	28,194	2.3
6	ソフトバンク	情報・通信業	3,500	7,800	27,300	2.3
7	日本たばこ産業	食料品	7,600	3,240	24,624	2.0
8	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	116,500	204	23,766	2.0
9	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	5,400	3,944	21,297	1.8
10	KDDI	情報・通信業	3,200	5,976	19,123	1.6
11	アサヒグループホールディングス	食料品	6,100	2,889	17,622	1.5
12	三菱商事	卸売業	8,700	1,916	16,669	1.4
13	アステラス製薬	医薬品	13,500	1,224	16,524	1.4
14	日本電信電話	情報・通信業	2,900	5,619	16,295	1.4
15	武田薬品工業	医薬品	3,300	4,892	16,143	1.3
16	東日本旅客鉄道	陸運業	2,100	7,606	15,972	1.3
17	オリックス	その他金融業	10,900	1,453	15,837	1.3
18	ブリヂストン	ゴム製品	4,200	3,660	15,372	1.3
19	東レ	繊維製品	22,000	682	15,004	1.2
20	三菱重工業	機械	25,000	597	14,925	1.2
21	住友商事	卸売業	11,200	1,313	14,705	1.2
22	新日鐵住金	鉄鋼	52,000	282	14,664	1.2
23	ファナック	電気機器	800	18,205	14,564	1.2
24	花王	化学	3,900	3,657	14,262	1.2
25	阪急阪神ホールディングス	陸運業	25,000	562	14,050	1.2
26	デンソー	輸送用機器	2,800	4,948	13,854	1.2
27	ソニー	電気機器	7,000	1,972	13,804	1.1
28	住友化学	化学	35,000	381	13,335	1.1
29	東京海上ホールディングス	保険業	4,300	3,098	13,321	1.1
30	オムロン	電気機器	3,100	4,260	13,206	1.1

(2) 業種別保有状況

(単位:千円、%)

業種名	2012年度末		2013年度末	
	時価額	構成比	時価額	構成比
水産・農林	—	—	—	—
鉱業	—	—	—	—
建設業	10,314	0.7	19,734	1.6
食料品	61,706	4.1	47,714	4.0
繊維製品	—	—	15,004	1.2
パルプ・紙	—	—	—	—
化学	56,769	3.8	67,153	5.6
医薬品	72,823	4.8	46,873	3.9
石油石炭製品	7,308	0.5	12,375	1.0
ゴム製品	—	—	22,136	1.8
ガラス土石製品	3,885	0.3	5,296	0.4
鉄鋼	17,860	1.2	14,664	1.2
非鉄金属	61,823	4.1	15,433	1.3
金属製品	23,919	1.6	11,430	0.9
機械	71,341	4.7	62,058	5.2
電気機器	142,182	9.4	187,736	15.6
輸送用機器	179,750	11.9	143,816	12.0
精密機器	12,036	0.8	5,140	0.4
その他製品	8,211	0.5	4,904	0.4
電気・ガス業	26,981	1.8	19,155	1.6
陸運業	79,440	5.3	40,122	3.3
海運業	—	—	6,030	0.5
空運業	—	—	12,192	1.0
倉庫・輸送	—	—	—	—
情報・通信業	102,249	6.8	94,799	7.9
卸売業	112,581	7.4	48,015	4.0
小売業	98,392	6.5	59,018	4.9
銀行業	197,766	13.1	126,962	10.6
証券商品先物	—	—	9,599	0.8
保険業	18,392	1.2	30,285	2.5
その他金融業	72,724	4.8	21,136	1.8
不動産業	74,485	4.9	38,410	3.2
サービス業	—	—	16,096	1.3
全体	1,512,945	100.0	1,203,298	100.0

○特別勘定選択タイプ

2013年度末、2012年度末とも国内株式は保有しておりません。

7. 国内公社債主要銘柄

○最低年金原資保証タイプ

(1) 銘柄の明細 (保有上位10銘柄)

順位	銘柄名	種別	額面 (千円)	時価単価	時価額 (千円)	構成比 (%)
1	第318回 利付国債 (2年)	国債	800,000	100.01	800,068	29.9
2	第96回 利付国債 (5年)	国債	700,000	100.81	705,696	26.4
3	第315回 利付国債 (10年)	国債	410,000	105.72	433,461	16.2
4	第97回 利付国債 (5年)	国債	270,000	100.69	271,851	10.2
5	第101回 利付国債 (5年)	国債	250,000	100.81	252,032	9.4
6	第90回 利付国債 (5年)	国債	180,000	100.27	180,481	6.7
7	第269回 利付国債 (10年)	国債	30,000	101.18	30,354	1.1
8	—	—	—	—	—	—
9	—	—	—	—	—	—
10	—	—	—	—	—	—

(2) 種類別保有状況

(単位:千円、%)

項目	2012年度末		2013年度末	
	時価額	構成比	時価額	構成比
国債	2,674,039	100.0	2,673,945	100.0

○特別勘定選択タイプ

2013年度末、2012年度末とも国内公社債は保有しておりません。

8. 外国公社債主要銘柄・外国株式主要銘柄

2013年度末、2012年度末とも最低年金原資保証タイプ、特別勘定選択タイプにおいて外国公社債、外国株式は保有しておりません。

9. その他の有価証券主要銘柄

○最低年金原資保証タイプ

2013年度末、2012年度末ともその他の有価証券は保有しておりません。

○特別勘定選択タイプ

ワールド・ミックス40

銘柄の明細

順位	銘柄名	種別	口数	時価単価	時価額 (千円)	構成比 (%)
1	すみしん バランス30VA1 (適格機関投資家専用)	投資信託	125,374,416	1.4632	183,447	83.2
2	すみしん 日本株式インデックス・オープンVA1 (適格機関投資家専用)	投資信託	24,785,416	1.4941	37,031	16.8

ワールド・ミックス60

銘柄の明細

順位	銘柄名	種別	口数	時価単価	時価額 (千円)	構成比 (%)
1	すみしん バランス50VA1 (適格機関投資家専用)	投資信託	8,734,893	1.5595	13,622	76.7
2	すみしん 日本株式インデックス・オープンVA1 (適格機関投資家専用)	投資信託	2,770,271	1.4941	4,139	23.3

ワールド・ミックス80

銘柄の明細

順位	銘柄名	種別	口数	時価単価	時価額 (千円)	構成比 (%)
1	すみしん マイセクション75VA1 (適格機関投資家専用)	投資信託	45,055,136	1.6805	75,715	73.8
2	すみしん 日本株式インデックス・オープンVA1 (適格機関投資家専用)	投資信託	17,975,220	1.4941	26,856	26.2

ご契約に関する
ご照会は
コールセンターまで

●一般のお客さま



携帯・PHS OK

ミナジブロック
0120-37-2269

●教職員のお客さま



携帯・PHS OK

ミナキョウイク
0120-37-9419

受付時間

平日8:30~20:00 / 土曜9:00~17:00 (日・祝・12/31~1/3を除く)