

2021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)する個人変額年金保険(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。

当社では、ご契約の申込時や各種お手続きにおいて、保険料などを現金でお預かりすることはありません。お客さまが保険金などをお受取り後に新たなご契約にご加入される際にも、保険料を現金や小切手でお預かりすることや、個人名義や代理店名義の口座など、当社名義以外の口座にお振込をお願いすることはありません。ご心配・ご不審な点がございましたら、下記コールセンターまでご連絡をお願いします。

お電話でのお問い合わせ先

ジブラルタ生命コールセンター

●一般のお客さま

ミナ ジブロック

0120-37-2269 通話料無料

●教職員のお客さま

ミナ キョウイク

0120-37-9419 通話料無料

受付時間 平日 9:00～18:00 / 土曜 9:00～17:00 (日・祝・12/31～1/3を除く)

2022年7月作成



Gibraltar
ジブラルタ生命

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、2021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ご厚意申し上げます。

1. 市場動向(2021年4月1日～2022年3月31日)

【市場動向】

2021年度の運用環境は、新型コロナウイルスの感染が再拡大する中、ワクチン接種が進展する欧米を中心に景気回復基調が続きましたが、第4四半期にかけては、世界的な金融引き締めへの警戒感やロシアによるウクライナ侵攻が、株式をはじめとするリスク性資産の価格下押し圧力となりました。

国内株式市場は、年度前半は軟調な動きが続いていましたが、9月に次期政権への期待の高まりを背景に大幅に上昇しました。しかし、その後は新型コロナウイルス変異株の感染拡大や世界的な政策金利引き上げへの警戒感などから上値の重い展開となりました。年明け以降もロシアによるウクライナ侵攻を受け、不安定な動きが続きました。国内債券市場は、年度前半は新型コロナウイルス感染者数の増加や行動制限の長期化懸念から利回りの低下が見られました。一方、秋口以降は米長期金利の上昇などを受け、利回りは緩やかに上昇する場面もありました。年明け以降は、米国で利上げペースが加速する見方が強まったことなどから利回りの上昇が続きました。

米国株式市場は、良好な企業決算や経済指標を背景に上昇基調が継続しました。しかし、第4四半期にかけては、FRBが金融引き締めを加速させる姿勢を示したことやウクライナ情勢を巡る地政学リスクを背景に下落基調となりました。米国債券市場は、前半はFRBによる金融緩和政策が当面継続するとの見方などを背景に利回りは緩やかな低下基調となりましたが、その後はインフレへの警戒感からFRBの利上げ前倒し観測が強まり上昇基調となりました。年明け以降、金融引き締めが加速する見方が強まり、利回りの上昇は加速しました。

○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て、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、債券(含、短期金融商品等)部分についてマイナス金利環境に配慮したポートフォリオを構築し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▲1.26%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1.95%、ワールド・ミックス60で3.42%、ワールド・ミックス80で3.69%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	6	23
特別勘定選択タイプ	10	31
合計	16	54

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
2021年3月末	130.2026		167.1915		184.3976		180.8766	
2021年4月末	129.0676	-0.87%	167.1974	0.00%	184.4585	0.03%	180.4262	-0.25%
2021年5月末	129.5687	-0.49%	167.8659	0.40%	185.2723	0.47%	180.8613	-0.01%
2021年6月末	130.0178	-0.14%	168.9536	1.05%	186.9733	1.40%	182.5910	0.95%
2021年7月末	129.4761	-0.56%	169.2556	1.23%	187.2931	1.57%	183.6190	1.52%
2021年8月末	130.4468	0.19%	170.5000	1.98%	189.3095	2.66%	186.3355	3.02%
2021年9月末	131.7447	1.18%	169.3580	1.30%	187.9465	1.92%	185.7208	2.68%
2021年10月末	130.9879	0.60%	173.3781	3.70%	193.9431	5.18%	191.5085	5.88%
2021年11月末	129.6969	-0.39%	169.8702	1.60%	188.4987	2.22%	185.0042	2.28%
2021年12月末	130.6275	0.33%	173.3126	3.66%	194.3410	5.39%	191.8059	6.04%
2022年1月末	128.0536	-1.65%	167.5262	0.20%	185.8955	0.81%	182.5148	0.91%
2022年2月末	127.2996	-2.23%	166.1204	-0.64%	184.2690	-0.07%	181.3284	0.25%
2022年3月末	128.5644	-1.26%	170.4458	1.95%	190.6963	3.42%	187.5473	3.69%

(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2021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2021年度の残高はございません。

4. 資産の内訳

(2020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	62,526	1.5	1,259	3.0	159	1.2	1,617	4.6
公社債	2,650,445	63.2	—	—	—	—	—	—
株式	1,288,377	30.7	—	—	—	—	—	—
外国公社債	—	—	—	—	—	—	—	—
外国株式等	—	—	—	—	—	—	—	—
その他の証券	—	—	39,411	94.1	12,473	97.0	33,609	95.4
貸付金	—	—	—	—	—	—	—	—
その他	194,690	4.6	1,228	2.9	225	1.8	—	—
合計	4,196,039	100.0	41,899	100.0	12,858	100.0	35,227	100.0

(2021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	99,785	2.5	798	1.9	226	2.0	2,633	10.4
公社債	2,697,806	67.9	—	—	—	—	—	—
株式	1,161,212	29.2	—	—	—	—	—	—
外国公社債	—	—	—	—	—	—	—	—
外国株式等	—	—	—	—	—	—	—	—
その他の証券	—	—	40,663	95.2	10,907	95.9	22,643	89.6
貸付金	—	—	—	—	—	—	—	—
その他	14,777	0.4	1,252	2.9	240	2.1	—	—
合計	3,973,582	100.0	42,715	100.0	11,375	100.0	25,276	100.0

(注) 2021年度末、2020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(2021年4月1日～2022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	
	2020年度	2021年度	2020年度	2021年度	2020年度	2021年度	2020年度	2021年度
利息配当金等収入	46,376	48,434	2,914	—	—	1,067	—	5,959
有価証券売却益	75,176	45,552	—	—	—	—	—	—
有価証券償還益	—	—	—	—	—	—	—	—
有価証券評価益	568,110	436,341	15,268	16,521	6,212	5,682	16,015	11,325
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	59,707	33,013	—	—	—	—	—	—
有価証券償還損	—	—	—	—	—	—	—	—
有価証券評価損	222,723	503,375	11,102	15,268	3,376	6,212	6,635	16,015
為替差損	—	—	—	—	—	—	—	—
金融派生商品費用	—	—	—	—	—	—	—	—
その他の費用	58	5	—	—	—	—	—	—
収支差計	407,173	▲6,066	7,081	1,252	2,836	537	9,380	1,269

(注) 2021年度末、2020年度末ともマネーパールの残高はございません。

6. 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149回 利付国債(5年)	国債	474,000	99.98	473,893	17.6
2	第354回 利付国債(10年)	国債	323,000	100.00	323,000	12.0
3	第148回 利付国債(5年)	国債	254,000	100.00	254,000	9.4
4	第365回 利付国債(10年)	国債	223,000	98.95	220,663	8.2
5	第147回 利付国債(5年)	国債	196,000	100.04	196,077	7.3
6	第433回 利付国債(2年)	国債	140,000	100.09	140,128	5.2
7	第32回 利付国債(30年)	国債	89,000	128.51	114,373	4.2
8	第29回 利付国債(30年)	国債	88,000	129.41	113,877	4.2
9	第34回 利付国債(30年)	国債	84,000	127.25	106,887	4.0
10	第28回 利付国債(30年)	国債	79,000	130.44	103,048	3.8

(2) 種類別保有状況

(単位:千円、%)

項目	2020年度末		2021年度末	
	時価額	構成比	時価額	構成比
国債	2,650,445	100.0	2,697,806	100.0

○特別勘定選択タイプ

2021年度末、2020年度末とも国内公社債は保有しておりません。

7. 国内株式主要銘柄

○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	2021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	21,600	2,223	48,006	4.1
2	ソニーグループ	電気機器	2,700	12,730	34,371	3.0
3	キーエンス	電気機器	400	57,250	22,900	2.0
4	三菱UFJフィナンシャルグループ	銀行業	28,600	760	21,744	1.9
5	東京エレクトロン	電気機器	300	63,250	18,975	1.6
6	ソフトバンクグループ	情報・通信業	3,400	5,559	18,900	1.6
7	日本電信電話	情報・通信業	4,900	3,545	17,370	1.5
8	リクルートホールディングス	サービス業	3,100	5,414	16,783	1.4
9	信越化学工業	化学	800	18,790	15,032	1.3
10	KDDI	情報・通信業	3,300	4,005	13,216	1.1
11	日立製作所	電気機器	2,100	6,165	12,946	1.1
12	HOYA	精密機器	900	14,030	12,627	1.1
13	任天堂	その他製品	200	61,670	12,334	1.1
14	伊藤忠商事	卸売業	2,900	4,144	12,017	1.0
15	オリエンタルランド	サービス業	500	23,510	11,755	1.0
16	武田薬品工業	医薬品	3,300	3,498	11,543	1.0
17	本田技研工業	輸送用機器	3,300	3,487	11,507	1.0
18	三菱商事	卸売業	2,500	4,601	11,502	1.0
19	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	2,900	3,907	11,330	1.0
20	ダイキン工業	機械	500	22,410	11,205	1.0
21	三井物産	卸売業	3,300	3,328	10,982	0.9
22	村田製作所	電気機器	1,300	8,117	10,552	0.9
23	東京海上ホールディングス	保険業	1,400	7,128	9,979	0.9
24	セブン&アイホールディングス	小売業	1,700	5,813	9,882	0.9
25	日本電産	電気機器	1,000	9,748	9,748	0.8
26	第一三共	医薬品	3,400	2,680	9,112	0.8
27	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	5,680	1,567	8,900	0.8
28	ファナック	電気機器	400	21,645	8,658	0.7
29	ソフトバンク	情報・通信業	5,300	1,428	7,568	0.7
30	富士通	電気機器	400	18,415	7,366	0.6

(2) 業種別保有状況

(単位:千円、%)

業種名	2020年度末		2021年度末	
	時価額	構成比	時価額	構成比
水産・農林	1,567	0.1	1,049	0.1
鉱業	2,460	0.2	3,959	0.3
建設業	30,523	2.4	23,406	2.0
食料品	42,121	3.3	40,020	3.4
繊維製品	6,036	0.5	4,597	0.4
パルプ・紙	3,052	0.2	3,940	0.3
化学	94,860	7.4	76,375	6.6
医薬品	72,041	5.6	57,317	4.9
石油石炭製品	5,365	0.4	5,327	0.5
ゴム製品	7,203	0.6	7,248	0.6
ガラス土石製品	11,470	0.9	8,882	0.8
鉄鋼	9,635	0.7	10,751	0.9
非鉄金属	9,660	0.7	9,173	0.8
金属製品	8,106	0.6	5,742	0.5
機械	71,787	5.6	60,538	5.2
電気機器	223,006	17.3	210,327	18.1
輸送用機器	99,074	7.7	95,257	8.2
精密機器	31,596	2.5	30,660	2.6
その他製品	32,740	2.5	25,595	2.2
電気・ガス業	17,022	1.3	13,816	1.2
陸運業	42,386	3.3	36,742	3.2
海運業	3,497	0.3	8,986	0.8
空運業	5,299	0.4	5,112	0.4
倉庫・輸送	1,887	0.1	1,728	0.1
情報・通信業	116,601	9.1	101,380	8.7
卸売業	58,158	4.5	65,071	5.6
小売業	64,101	5.0	49,301	4.2
銀行業	66,153	5.1	64,639	5.6
証券商品先物	10,544	0.8	8,689	0.7
保険業	23,537	1.8	26,109	2.2
その他金融業	15,112	1.2	13,544	1.2
不動産業	28,906	2.2	23,481	2.0
サービス業	72,853	5.7	62,434	5.4
全体	1,288,377	100.0	1,161,212	100.0

○特別勘定選択タイプ

2021年度末、2020年度末とも国内株式は保有しておりません。

8. 外国公社債主要銘柄・外国株式等主要銘柄

2021年度末、2020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、外国株式等は保有しておりません。

9. その他の証券主要銘柄

○最低年金原資保証タイプ

2021年度末、2020年度末ともその他の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	バランス30VA1 (適格機関投資家専用)	投資信託	17,188,019	2.0271	34,841	85.7
2	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	2,130,146	2.7331	5,821	14.3

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	バランス50VA1 (適格機関投資家専用)	投資信託	3,538,777	2.4839	8,789	80.6
2	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	774,886	2.7331	2,117	19.4

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	マイセレクション75VA1 (適格機関投資家専用)	投資信託	6,370,807	2.9674	18,904	83.5
2	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	1,367,811	2.7331	3,738	16.5