

2017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 8:30～20:00 / 土曜 9:00～17:00 (日・祝・12/31～1/3を除く)

2018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、2017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(2017年4月1日～2018年3月31日)

【市場動向】

2017年度の国内市場は、堅調な企業業績や欧米政治イベントの消化を背景に株高傾向で始まりました。その後も衆議院選挙での与党大勝や米税制改革法案の進展を受け、年末にかけて株式市場は一段高となりましたが、年明け以降は、米長期金利の上昇や米中貿易戦争懸念等が嫌気されるなか弱含みでの推移が続きました。国内債券については、日銀による金融政策環境下、年度を通して値動きは限定的となりました。

米国株式市場は堅調なマクロ経済環境および企業業績や税制改革法案の進展を背景として、年末までは上昇傾向が続きました。米国債券については、トランプ政権の政策運営を巡る不透明感等が意識されるなかレンジ内での推移が続きましたが、FRBによる利上げの影響や欧州における量的緩和政策縮小観測をうけ年後半以降は金利上昇傾向となりました。年明け以降については、金利上昇が続くなか、米中貿易戦争懸念等も相俟って株式市場は大幅に調整する展開となりました。

○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、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+4.03%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+4.91%、ワールド・ミックス60で+6.82%、ワールド・ミックス80で+8.11%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	25	76
特別勘定選択タイプ	19	59
合計	44	135

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
2017年3月末	118.9353		143.1775		147.9748		141.9738	
2017年4月末	119.3446	0.34%	144.8089	1.14%	149.8355	1.26%	143.5772	1.13%
2017年5月末	120.0020	0.90%	146.5455	2.35%	152.2779	2.91%	146.1749	2.96%
2017年6月末	120.7263	1.51%	148.0214	3.38%	154.1670	4.18%	147.9542	4.21%
2017年7月末	120.8197	1.58%	148.4036	3.65%	154.8069	4.62%	148.6827	4.73%
2017年8月末	121.1178	1.83%	148.6911	3.85%	154.7602	4.59%	148.2271	4.40%
2017年9月末	122.3040	2.83%	151.3853	5.73%	158.8242	7.33%	152.6678	7.53%
2017年10月末	124.1827	4.41%	154.7965	8.12%	164.0192	10.84%	158.9987	11.99%
2017年11月末	124.8413	4.97%	155.1095	8.33%	164.5288	11.19%	159.5583	12.39%
2017年12月末	125.3443	5.39%	157.3587	9.90%	167.7579	13.37%	163.6315	15.25%
2018年1月末	125.5129	5.53%	156.5154	9.32%	167.4079	13.13%	163.8373	15.40%
2018年2月末	124.4607	4.65%	150.4938	5.11%	159.1277	7.54%	155.0672	9.22%
2018年3月末	123.7332	4.03%	150.2095	4.91%	158.0678	6.82%	153.4869	8.11%

(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2017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2017年度の残高はございません。

4. 資産の内訳

(2016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	739,664	19.7	1,841	3.0	127	1.1	2,747	9.0
公社債	1,898,563	50.5	—	—	—	—	—	—
株式	1,110,508	29.5	—	—	—	—	—	—
外国公社債	—	—	—	—	—	—	—	—
外国株式等	—	—	—	—	—	—	—	—
その他の証券	—	—	58,483	95.1	11,185	97.3	27,902	91.0
貸付金	—	—	—	—	—	—	—	—
その他	9,909	0.3	1,192	1.9	178	1.6	—	—
合計	3,758,645	100.0	61,517	100.0	11,490	100.0	30,650	100.0

(2017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	61,745	1.6	1,132	1.8	108	1.0	2,378	7.2
公社債	2,621,519	67.7	—	—	—	—	—	—
株式	1,153,316	29.8	—	—	—	—	—	—
外国公社債	—	—	—	—	—	—	—	—
外国株式等	—	—	—	—	—	—	—	—
その他の証券	—	—	62,155	96.3	10,720	97.3	30,757	92.8
貸付金	—	—	—	—	—	—	—	—
その他	37,308	1.0	1,250	1.9	193	1.8	—	—
合計	3,873,890	100.0	64,538	100.0	11,022	100.0	33,136	100.0

(注) 2017年度末、2016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(2017年4月1日～2018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	
	2016年度	2017年度	2016年度	2017年度	2016年度	2017年度	2016年度	2017年度
利息配当金等収入	26,673	40,082	3,991	—	181	618	6,790	—
有価証券売却益	95,547	74,141	—	—	—	—	—	—
有価証券償還益	—	—	—	—	—	—	—	—
有価証券評価益	257,103	299,740	14,543	18,216	4,137	4,480	8,075	10,929
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	54,688	17,589	—	—	—	—	—	—
有価証券償還損	—	—	—	—	—	—	—	—
有価証券評価損	171,581	202,834	16,177	14,543	3,457	4,137	10,297	8,075
為替差損	—	—	—	—	—	—	—	—
金融派生商品費用	—	—	—	—	—	—	—	—
その他の費用	134	60	96	—	3	—	188	—
収 支 差 計	152,919	193,481	2,260	3,672	857	961	4,379	2,854

(注) 2017年度末、2016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339回 利付国債(10年)	国 債	379,000	103.30	391,489	14.9
2	第345回 利付国債(10年)	国 債	309,000	100.87	311,692	11.9
3	第124回 利付国債(5年)	国 債	250,000	100.52	251,304	9.6
4	第123回 利付国債(5年)	国 債	210,000	100.46	210,970	8.0
5	第154回 利付国債(20年)	国 債	151,000	113.52	171,420	6.5
6	第 28回 利付国債(30年)	国 債	101,000	137.42	138,796	5.3
7	第153回 利付国債(20年)	国 債	106,000	115.24	122,150	4.7
8	第326回 利付国債(10年)	国 債	115,000	103.86	119,443	4.6
9	第127回 利付国債(5年)	国 債	107,000	100.68	107,731	4.1
10	第 27回 利付国債(30年)	国 債	60,000	136.94	82,161	3.1

(2) 種類別保有状況

(単位:千円、%)

項 目	2016年度末		2017年度末	
	時価額	構成比	時価額	構成比
国 債	1,898,563	100.0	2,621,519	100.0

○特別勘定選択タイプ

2017年度末、2016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	2017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	5,700	6,825	38,902	3.4
2	三菱UFJフィナンシャルグループ	銀行業	32,900	697	22,931	2.0
3	ソフトバンクグループ	情報・通信業	2,100	7,950	16,695	1.4
4	ソニー	電気機器	3,200	5,146	16,467	1.4
5	日本電信電話	情報・通信業	3,300	4,900	16,170	1.4
6	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	3,500	4,458	15,603	1.4
7	本田技研工業	輸送用機器	4,200	3,660	15,372	1.3
8	任天堂	その他製品	300	46,860	14,058	1.2
9	ファナック	電気機器	500	26,960	13,480	1.2
10	キーエンス	電気機器	200	66,040	13,208	1.1
11	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	63,000	191	12,058	1.0
12	KDDI	情報・通信業	4,100	2,717	11,137	1.0
13	日本電産	電気機器	600	16,390	9,834	0.9
14	花王	化学	1,200	7,981	9,577	0.8
15	三菱商事	卸売業	3,300	2,862	9,444	0.8
16	リクルートホールディングス	サービス業	3,500	2,645	9,255	0.8
17	キャノン	電気機器	2,400	3,853	9,247	0.8
18	武田薬品工業	医薬品	1,700	5,183	8,811	0.8
19	信越化学工業	化学	800	11,005	8,804	0.8
20	NTTドコモ	情報・通信業	3,200	2,717	8,692	0.8
21	日本たばこ産業	食料品	2,800	3,066	8,584	0.7
22	日立製作所	電気機器	11,000	771	8,478	0.7
23	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	1,800	4,564	8,215	0.7
24	小松製作所	機械	2,300	3,547	8,158	0.7
25	パナソニック	電気機器	5,300	1,521	8,061	0.7
26	東海旅客鉄道	陸運業	400	20,130	8,052	0.7
27	東京海上ホールディングス	保険業	1,700	4,735	8,049	0.7
28	三菱電機	電気機器	4,700	1,702	7,997	0.7
29	東日本旅客鉄道	陸運業	800	9,862	7,889	0.7
30	アステラス製薬	医薬品	4,700	1,614	7,585	0.7

(2) 業種別保有状況

(単位:千円、%)

業種名	2016年度末		2017年度末	
	時価額	構成比	時価額	構成比
水産・農林	1,129	0.1	1,268	0.1
鉱業	3,428	0.3	4,166	0.4
建設業	33,208	3.0	38,036	3.3
食料品	49,332	4.4	51,019	4.4
繊維製品	6,845	0.6	7,655	0.7
パルプ・紙	3,049	0.3	3,126	0.3
化学	81,359	7.3	86,843	7.5
医薬品	53,066	4.8	53,997	4.7
石油石炭製品	6,562	0.6	7,887	0.7
ゴム製品	9,857	0.9	10,546	0.9
ガラス土石製品	10,693	1.0	10,636	0.9
鉄鋼	13,547	1.2	12,783	1.1
非鉄金属	10,446	0.9	10,718	0.9
金属製品	9,057	0.8	9,203	0.8
機械	59,825	5.4	61,014	5.3
電気機器	137,617	12.4	160,396	13.9
輸送用機器	100,653	9.1	101,880	8.8
精密機器	16,746	1.5	18,164	1.6
その他製品	18,649	1.7	25,942	2.2
電気・ガス業	19,683	1.8	18,434	1.6
陸運業	44,459	4.0	43,659	3.8
海運業	3,157	0.3	2,530	0.2
空運業	5,891	0.5	6,720	0.6
倉庫・輸送	2,831	0.3	1,364	0.1
情報・通信業	87,104	7.8	83,615	7.2
卸売業	48,866	4.4	51,396	4.5
小売業	55,316	5.0	60,683	5.3
銀行業	91,622	8.3	81,521	7.1
証券商品先物	13,762	1.2	12,630	1.1
保険業	28,530	2.6	24,536	2.1
その他金融業	13,528	1.2	14,200	1.2
不動産業	28,180	2.5	26,761	2.3
サービス業	42,494	3.8	49,973	4.3
全体	1,110,508	100.0	1,153,316	100.0

○特別勘定選択タイプ

2017年度末、2016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

2017年度末、2016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

2017年度末、2016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	31,086,093	1.7049	52,998	85.3
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	4,084,248	2.2421	9,157	14.7

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	4,346,789	1.9352	8,411	78.5
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	1,029,454	2.2421	2,308	21.5

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	マイセクション75VA1(適格機関投資家専用)	投資信託	10,968,819	2.2697	24,895	80.9
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	2,614,176	2.2421	5,861	19.1