

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主たる投資対象と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死亡保険金額、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。

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、期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。

【主な市場の動向】

	日経平均株価 (円)	10年国債利回り (日本)	NYダウ平均株価 (US\$)	10年国債利回り (米国)	ドル円相場	ユーロ円相場
2013年3月末	12397.91	0.560%	14578.54	1.85%	94.05	120.73
2014年3月末	14827.83	0.640%	16457.66	2.72%	102.92	141.65
変化率	19.6%	0.08%上昇	12.9%	0.87%上昇	9.4%	17.3%

2. 保有契約高

区分	件数	金額 (万円)
変額個人年金保険 I 型	256	91,245

3. ユニットバリューと運用利回りの推移

	ワールドバランス		BRICS株式		チャイナ株式		海外高利回り債券	
	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	143.3506		86.9312		159.1413		176.8078	
2013年4月末	153.8202	7.30%	91.0182	4.70%	167.5824	5.30%	184.6324	4.43%
2013年5月末	153.7973	7.29%	90.9306	4.60%	172.8645	8.62%	189.5997	7.23%
2013年6月末	152.7595	6.56%	85.3033	-1.87%	156.9356	-1.39%	183.3623	3.71%
2013年7月末	154.3875	7.70%	84.8503	-2.39%	163.4502	2.71%	184.0090	4.07%
2013年8月末	152.8663	6.64%	82.8897	-4.65%	166.9429	4.90%	183.9479	4.04%
2013年9月末	158.4249	10.52%	89.2369	2.65%	174.9002	9.90%	185.6083	4.98%
2013年10月末	160.3779	11.88%	94.2139	8.38%	181.2200	13.87%	190.2365	7.60%
2013年11月末	167.4329	16.80%	95.9505	10.38%	198.2800	24.59%	199.0237	12.56%
2013年12月末	170.6534	19.05%	94.5858	8.81%	193.4723	21.57%	100.0000	—
2014年1月末	165.0959	15.17%	85.0361	-2.18%	181.1280	13.82%	100.0000	—
2014年2月末	167.6025	16.92%	86.6796	-0.29%	182.7062	14.81%	100.0000	—
2014年3月末	170.2493	18.76%	92.8452	6.80%	180.2026	13.23%	100.0000	—

	エマージング債券		海外REIT		マネープール2	
	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	150.4583		160.3501		100.3926	
2013年4月末	159.6320	6.10%	175.3252	9.34%	100.4022	0.01%
2013年5月末	158.0518	5.05%	169.7660	5.87%	100.4022	0.01%
2013年6月末	147.9660	-1.66%	162.9377	1.61%	100.4119	0.02%
2013年7月末	146.2421	-2.80%	162.3677	1.26%	100.4119	0.02%
2013年8月末	143.1649	-4.85%	154.6737	-3.54%	100.4215	0.03%
2013年9月末	146.7254	-2.48%	160.8192	0.29%	100.4215	0.03%
2013年10月末	149.9477	-0.34%	167.3607	4.37%	100.4311	0.04%
2013年11月末	151.5508	0.73%	166.8866	4.08%	100.4311	0.04%
2013年12月末	155.5868	3.41%	170.2927	6.20%	100.4407	0.05%
2014年1月末	150.1409	-0.21%	169.6204	5.78%	100.4504	0.06%
2014年2月末	153.6132	2.10%	177.0460	10.41%	100.4504	0.06%
2014年3月末	158.2532	5.18%	181.0289	12.90%	100.4601	0.07%

(注) ユニットバリューとは、会社としての運用開始時を100として持分1口あ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。

4. 資産の内訳

(2014年3月末)

(単位：千円、%)

区分	ワールドバランス		BRICS株式		チャイナ株式		海外高利回り債券	
	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	31	0.9	535	1.9	53	1.2	—	—
その他の有価証券	3,286	99.1	26,030	93.9	4,249	98.8	—	—
その他	—	—	1,169	4.2	—	—	—	—
合計	3,318	100.0	27,735	100.0	4,303	100.0	—	—

区分	エマージング債券		海外REIT		マネープール2	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
現預金・コールローン	66	1.8	80	1.5	142	2.7
その他の有価証券	3,287	90.4	5,284	98.5	5,189	97.3
その他	281	7.7	—	—	2	0.0
合計	3,635	100.0	5,365	100.0	5,334	100.0

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	ワールドバランス		BRICS株式		チャイナ株式		海外高利回り債券	
	金額		金額		金額		金額	
利息配当金収入	1,718		3,982		60		2,110	
有価証券評価益	979		6,013		923		—	
その他の収益	—		—		—		—	
有価証券評価損	1,897		7,612		491		1,452	
その他の費用	—		0		2		—	
収支差計	800		2,383		490		657	

項目	エマージング債券		海外REIT		マネープール2	
	金額		金額		金額	
利息配当金収入	0		929		2	
有価証券評価益	1,112		1,688		4	
その他の収益	—		—		—	
有価証券評価損	948		1,890		3	
その他の費用	—		7		—	
収支差計	165		720		3	

6. 特別勘定の運用状況(特別勘定名) ワールドバランス

■運用方針

当特別勘定資産の運用は、主として「ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)」(運用会社:野村アセットマネジメント株式会社)に投資することにより行います。

■運用内容

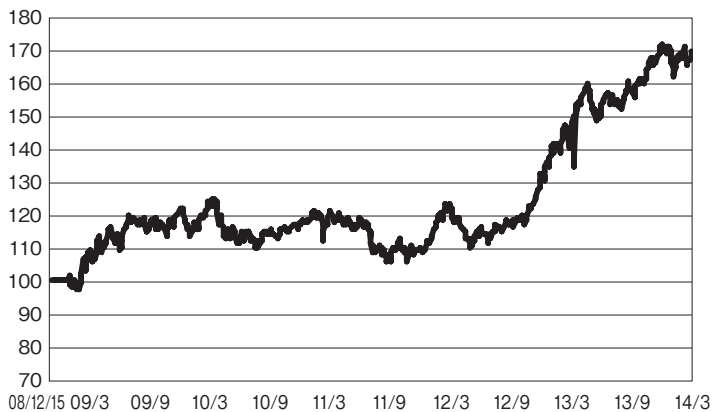
特別勘定への資金の流入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は99.1%です。

当年度末のユニットバリューは170.2493となっております。また、設定来のユニットバリュー騰落率は+70.25%となりました。

※投資信託の組入れ比率は、投資信託の買付・解約により発生する未払金・未収金を調整した実質的な投資信託の比率であり、特別勘定資産合計に対する構成比率とは異なります。

■ユニットバリューの推移と運用利回り



設定日: 2008年12月15日

	ユニットバリュー	運用利回り
2013年3月末	143.3506	
2013年4月末	153.8202	+7.30%
2013年5月末	153.7973	+7.29%
2013年6月末	152.7595	+6.56%
2013年7月末	154.3875	+7.70%
2013年8月末	152.8663	+6.64%
2013年9月末	158.4249	+10.52%
2013年10月末	160.3779	+11.88%
2013年11月末	167.4329	+16.80%
2013年12月末	170.6534	+19.05%
2014年1月末	165.0959	+15.17%
2014年2月末	167.6025	+16.92%
2014年3月末	170.2493	+18.76%

(注) 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。

(単位: 千円)

■保有有価証券の明細

銘柄名	種別	時価額
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	投資信託	3,286

6. 特別勘定の運用状況(特別勘定名) BRICS株式

■運用方針

当特別勘定資産の運用は、主として「JPM・BRICS5・ファンドVA(適格機関投資家専用)」(運用会社:JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社)に投資することにより行います。

■運用内容

特別勘定への資金の流入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は98.0%です。

当年度末のユニットバリューは92.8452となっております。また、設定来のユニットバリュー騰落率は-7.15%となりました。

※投資信託の組入れ比率は、投資信託の買付・解約により発生する未払金・未収金を調整した実質的な投資信託の比率であり、特別勘定資産合計に対する構成比率とは異なります。

■ユニットバリューの推移と運用利回り



設定日: 2008年1月15日

	ユニットバリュー	運用利回り
2013年3月末	86.9312	
2013年4月末	91.0182	+4.70%
2013年5月末	90.9306	+4.60%
2013年6月末	85.3033	-1.87%
2013年7月末	84.8503	-2.39%
2013年8月末	82.8897	-4.65%
2013年9月末	89.2369	+2.65%
2013年10月末	94.2139	+8.38%
2013年11月末	95.9505	+10.38%
2013年12月末	94.5858	+8.81%
2014年1月末	85.0361	-2.18%
2014年2月末	86.6796	-0.29%
2014年3月末	92.8452	+6.80%

(注) 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。

(単位: 千円)

■保有有価証券の明細

銘柄名	種別	時価額
JPM・BRICS5・ファンドVA(適格機関投資家専用)	投資信託	26,030

6. 特別勘定の運用状況(特別勘定名) チャイナ株式

■運用方針

当特別勘定資産の運用は、主として「HSBCチャイナファンドVA(適格機関投資家専用)」(運用会社:HSBC投信株式会社)に投資することにより行います。

■運用内容

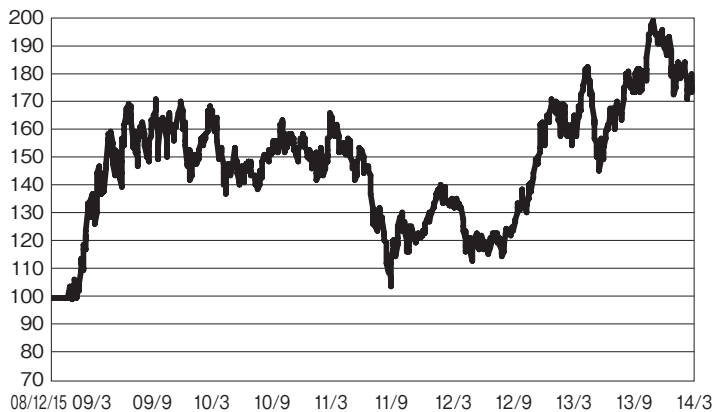
特別勘定への資金の流入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は98.8%です。

当年度末のユニットバリューは180.2026となっております。また、設定来のユニットバリュー騰落率は+80.20%となりました。

※投資信託の組入れ比率は、投資信託の買付・解約により発生する未払金・未収金を調整した実質的な投資信託の比率であり、特別勘定資産合計に対する構成比率とは異なります。

■ユニットバリューの推移と運用利回り



設定日: 2008年12月15日

	ユニットバリュー	運用利回り
2013年3月末	159.1413	
2013年4月末	167.5824	+5.30%
2013年5月末	172.8645	+8.62%
2013年6月末	156.9356	-1.39%
2013年7月末	163.4502	+2.71%
2013年8月末	166.9429	+4.90%
2013年9月末	174.9002	+9.90%
2013年10月末	181.2200	+13.87%
2013年11月末	198.2800	+24.59%
2013年12月末	193.4723	+21.57%
2014年1月末	181.1280	+13.82%
2014年2月末	182.7062	+14.81%
2014年3月末	180.2026	+13.23%

(注) 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。

(単位: 千円)

■保有有価証券の明細

銘柄名	種別	時価額
HSBCチャイナファンドVA(適格機関投資家専用)	投資信託	4,249

6. 特別勘定の運用状況(特別勘定名) 海外高利回り債券

■運用方針

当特別勘定資産の運用は、主として「高利回り社債オープンVA(適格機関投資家専用)」(運用会社:野村アセットマネジメント株式会社)に投資することにより行います。

■運用内容

特別勘定への資金の流入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の資産残高は0円です。

当年度末のユニットバリューは100.0000となっております。

※投資信託の組入れ比率は、投資信託の買付・解約により発生する未払金・未収金を調整した実質的な投資信託の比率であり、特別勘定資産合計に対する構成比率とは異なります。

■ユニットバリューの推移と運用利回り



設定日: 2008年12月15日

	ユニットバリュー	運用利回り
2013年3月末	176.8078	
2013年4月末	184.6324	+4.43%
2013年5月末	189.5997	+7.23%
2013年6月末	183.3623	+3.71%
2013年7月末	184.0090	+4.07%
2013年8月末	183.9479	+4.04%
2013年9月末	185.6083	+4.98%
2013年10月末	190.2365	+7.60%
2013年11月末	199.0237	+12.56%
2013年12月末	100.0000	—
2014年1月末	100.0000	—
2014年2月末	100.0000	—
2014年3月末	100.0000	—

(注) 運用利回りはユニットバリューの2012年3月末からの伸び率を記載しております。2013年12月~2014年3月までの各月末時点での資産残高は0円であったため、その期間のユニットバリューは100となります。

(単位: 千円)

■保有有価証券の明細

銘柄名	種別	時価額
高利回り社債オープンVA(適格機関投資家専用)	投資信託	0

6. 特別勘定の運用状況(特別勘定名) エマージング債券

■運用方針

当特別勘定資産の運用は、主として「ノムラ新興国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)」(運用会社:野村アセットマネジメント株式会社)に投資することにより行います。

■運用内容

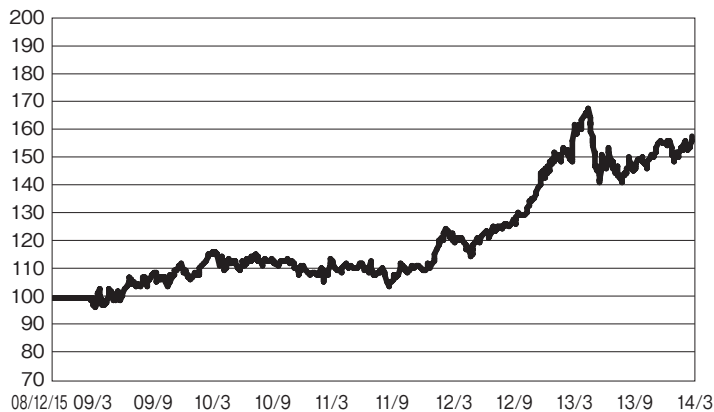
特別勘定への資金の流入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は98.0%です。

当年度末のユニットバリューは158.2532となっております。また、設定来のユニットバリュー騰落率は+58.25%となりました。

※投資信託の組入れ比率は、投資信託の買付・解約により発生する未払金・未収金を調整した実質的な投資信託の比率であり、特別勘定資産合計に対する構成比率とは異なります。

■ユニットバリューの推移と運用利回り



設定日: 2008年12月15日

	ユニットバリュー	運用利回り
2013年3月末	150.4583	
2013年4月末	159.6320	+6.10%
2013年5月末	158.0518	+5.05%
2013年6月末	147.9660	-1.66%
2013年7月末	146.2421	-2.80%
2013年8月末	143.1649	-4.85%
2013年9月末	146.7254	-2.48%
2013年10月末	149.9477	-0.34%
2013年11月末	151.5508	+0.73%
2013年12月末	155.5868	+3.41%
2014年1月末	150.1409	-0.21%
2014年2月末	153.6132	+2.10%
2014年3月末	158.2532	+5.18%

(注) 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。

(単位: 千円)

■保有有価証券の明細

銘柄名	種別	時価額
ノムラ新興国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	投資信託	3,287

6. 特別勘定の運用状況(特別勘定名) 海外REIT

■運用方針

当特別勘定資産の運用は、主として「ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA(適格機関投資家専用)」(運用会社:野村アセットマネジメント株式会社)に投資することにより行います。

■運用内容

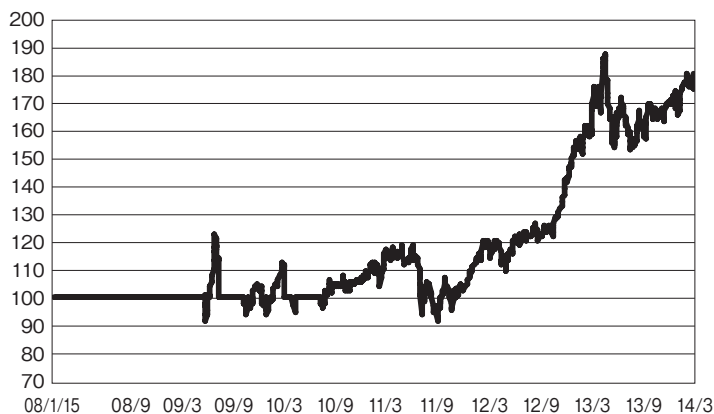
特別勘定への資金の流入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は98.5%です。

当年度末のユニットバリューは181.0289となっております。また、設定来のユニットバリュー騰落率は+81.03%となりました。

※投資信託の組入れ比率は、投資信託の買付・解約により発生する未払金・未収金を調整した実質的な投資信託の比率であり、特別勘定資産合計に対する構成比率とは異なります。

■ユニットバリューの推移と運用利回り



設定日: 2008年1月15日

	ユニットバリュー	運用利回り
2013年3月末	160.3501	
2013年4月末	175.3252	+9.34%
2013年5月末	169.7660	+5.87%
2013年6月末	162.9377	+1.61%
2013年7月末	162.3677	+1.26%
2013年8月末	154.6737	-3.54%
2013年9月末	160.8192	+0.29%
2013年10月末	167.3607	+4.37%
2013年11月末	166.8866	+4.08%
2013年12月末	170.2927	+6.20%
2014年1月末	169.6204	+5.78%
2014年2月末	177.0460	+10.41%
2014年3月末	181.0289	+12.90%

(注) 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。

(単位: 千円)

■保有有価証券の明細

銘柄名	種別	時価額
ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA(適格機関投資家専用)	投資信託	5,284

6. 特別勘定の運用状況(特別勘定名) マネープール2

■運用方針

当特別勘定資産の運用は、主として「ノムラ・マネープール・ファンドVA(適格機関投資家専用)」(運用会社:野村アセットマネジメント株式会社)に投資することにより行います。

■運用内容

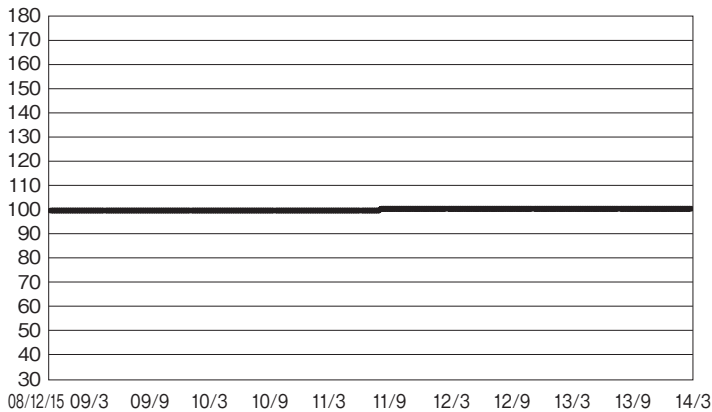
特別勘定への資金の流入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は97.3%です。

当年度末のユニットバリューは100.4601となっております。また、設定来のユニットバリュー騰落率は+0.46%となりました。

※投資信託の組入れ比率は、投資信託の買付・解約により発生する未払金・未収金を調整した実質的な投資信託の比率であり、特別勘定資産合計に対する構成比率とは異なります。

■ユニットバリューの推移と運用利回り



設定日: 2008年12月15日

	ユニットバリュー	運用利回り
2013年3月末	100.3926	
2013年4月末	100.4022	+0.01%
2013年5月末	100.4022	+0.01%
2013年6月末	100.4119	+0.02%
2013年7月末	100.4119	+0.02%
2013年8月末	100.4215	+0.03%
2013年9月末	100.4215	+0.03%
2013年10月末	100.4311	+0.04%
2013年11月末	100.4311	+0.04%
2013年12月末	100.4407	+0.05%
2014年1月末	100.4504	+0.06%
2014年2月末	100.4504	+0.06%
2014年3月末	100.4601	+0.07%

(注) 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。

(単位: 千円)

■保有有価証券の明細

銘柄名	種別	時価額
ノムラ・マネープール・ファンドVA(適格機関投資家専用)	投資信託	5,189

ご契約に関する
ご照会は
コールセンターまで

 **コールセンター** フリーダイヤル  **0120-59-2269** ジブロック

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)