

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。

お電話でのお問い合わせ先

●金融機関を通じてご加入のお客さま

ジブ ロック

ジブラルタ生命コールセンター **0120-59-2269** **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

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。

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。

【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
2021年3月末	29,178.80	0.120%	32,981.55	1.74%	110.71	129.80
2022年3月末	27,821.43	0.210%	34,678.35	2.34%	122.39	136.70
変化率(債券利回りは変化幅)	-4.7%	0.09%上昇	5.1%	0.60%上昇	10.6%	5.3%

2. 保有契約高

区分	件数	金額(万円)
変額個人年金保険I型	121	40,885

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
2021年3月末	261.2713		180.1769		100.0000		100.0000	
2021年4月末	263.0573	0.68%	180.2529	0.04%	100.0000	—	100.0000	—
2021年5月末	265.1258	1.48%	190.6611	5.82%	100.0000	—	100.0000	—
2021年6月末	268.2801	2.68%	195.4775	8.49%	100.0000	—	100.0000	—
2021年7月末	269.3503	3.09%	183.1959	1.68%	100.0000	—	100.0000	—
2021年8月末	272.4948	4.30%	190.6408	5.81%	100.0000	—	100.0000	—
2021年9月末	269.3201	3.08%	187.7762	4.22%	100.0000	—	100.0000	—
2021年10月末	279.4404	6.95%	191.7197	6.41%	100.0000	—	100.0000	—
2021年11月末	273.6215	4.73%	178.3370	-1.02%	100.0000	—	100.0000	—
2021年12月末	281.7309	7.83%	184.4471	2.37%	100.0000	—	100.0000	—
2022年1月末	271.1302	3.77%	183.1962	1.68%	100.0000	—	100.0000	—
2022年2月末	268.1048	2.62%	153.6445	-14.73%	100.0000	—	100.0000	—
2022年3月末	278.8534	6.73%	160.4670	-10.94%	100.0000	—	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
2021年3月末	209.5222		287.1953		100.0000	
2021年4月末	211.0063	0.71%	297.9192	3.73%	100.0000	—
2021年5月末	213.5462	1.92%	308.4505	7.40%	100.0000	—
2021年6月末	218.5389	4.30%	318.0956	10.76%	100.0000	—
2021年7月末	217.1023	3.62%	327.5995	14.07%	100.0000	—
2021年8月末	220.8170	5.39%	335.5266	16.83%	100.0000	—
2021年9月末	216.3561	3.26%	320.2380	11.51%	100.0000	—
2021年10月末	220.9518	5.46%	349.7000	21.76%	100.0000	—
2021年11月末	215.2370	2.73%	343.7782	19.70%	100.0000	—
2021年12月末	222.3409	6.12%	374.4949	30.40%	100.0000	—
2022年1月末	213.9747	2.13%	350.7976	22.15%	100.0000	—
2022年2月末	193.2560	-7.76%	342.9057	19.40%	100.0000	—
2022年3月末	199.4863	-4.79%	384.2252	33.79%	100.0000	—

(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2021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

(2022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	41	0.7	251	0.7	—	—	—	—
その他の証券	5,876	99.3	32,269	92.7	—	—	—	—
その他	—	—	2,275	6.5	—	—	—	—
合計	5,918	100.0	34,797	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	38	0.8	128	0.9	—	—
その他の証券	4,190	91.4	14,604	98.4	—	—
その他	354	7.7	102	0.7	—	—
合計	4,582	100.0	14,835	100.0	—	—

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	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	金額	金額	金額	
利息配当金等収入	15	59	—	—	—	—	—	
有価証券評価益	2,606	4,317	—	—	—	—	—	
その他の収益	—	—	—	—	—	—	—	
有価証券評価損	2,248	8,367	—	—	—	—	—	
その他の費用	—	—	—	—	—	—	—	
収支差計	374	▲3,990	—	—	—	—	—	

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	金額	金額	金額
利息配当金等収入	0	2	—	—	—	—
有価証券評価益	1,931	4,755	—	—	—	—
その他の収益	—	—	—	—	—	—
有価証券評価損	2,145	1,313	—	—	—	—
その他の費用	—	—	—	—	—	—
収支差計	▲212	3,445	—	—	—	—

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

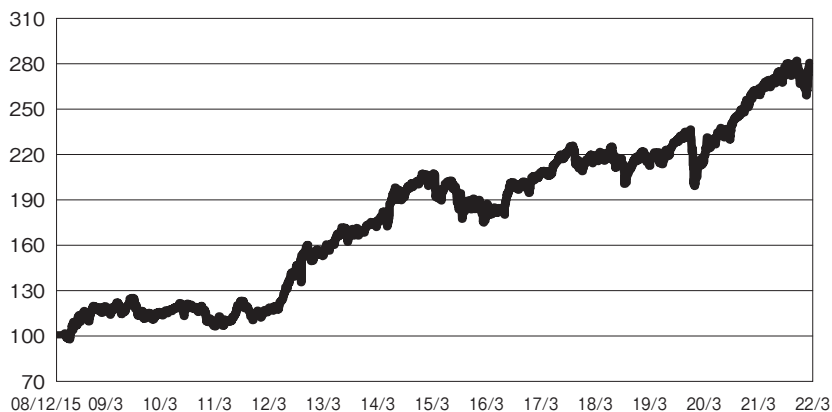
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は99.3%です。

当年度末のユニットバリューは278.8534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+178.85%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
2021年3月末	261.2713	
2021年4月末	263.0573	+0.68%
2021年5月末	265.1258	+1.48%
2021年6月末	268.2801	+2.68%
2021年7月末	269.3503	+3.09%
2021年8月末	272.4948	+4.30%
2021年9月末	269.3201	+3.08%
2021年10月末	279.4404	+6.95%
2021年11月末	273.6215	+4.73%
2021年12月末	281.7309	+7.83%
2022年1月末	271.1302	+3.77%
2022年2月末	268.1048	+2.62%
2022年3月末	278.8534	+6.73%

(注) 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。

(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	5,876

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「GIM・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

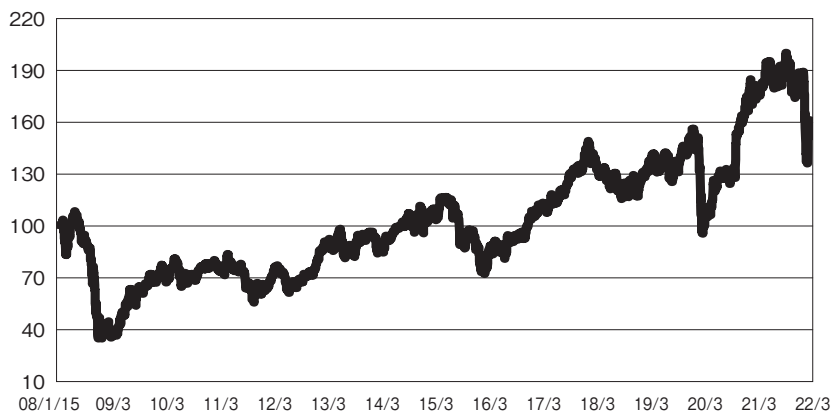
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は99.2%です。

当年度末のユニットバリューは160.4670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+60.47%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
2021年3月末	180.1769	
2021年4月末	180.2529	+0.04%
2021年5月末	190.6611	+5.82%
2021年6月末	195.4775	+8.49%
2021年7月末	183.1959	+1.68%
2021年8月末	190.6408	+5.81%
2021年9月末	187.7762	+4.22%
2021年10月末	191.7197	+6.41%
2021年11月末	178.3370	-1.02%
2021年12月末	184.4471	+2.37%
2022年1月末	183.1962	+1.68%
2022年2月末	153.6445	-14.73%
2022年3月末	160.4670	-10.94%

(注) 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。

(単位：千円)

■保有有価証券の明細

銘柄名	種別	時価額
GIM・BRICS5・ファンドVA（適格機関投資家専用）	投資信託	32,269

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

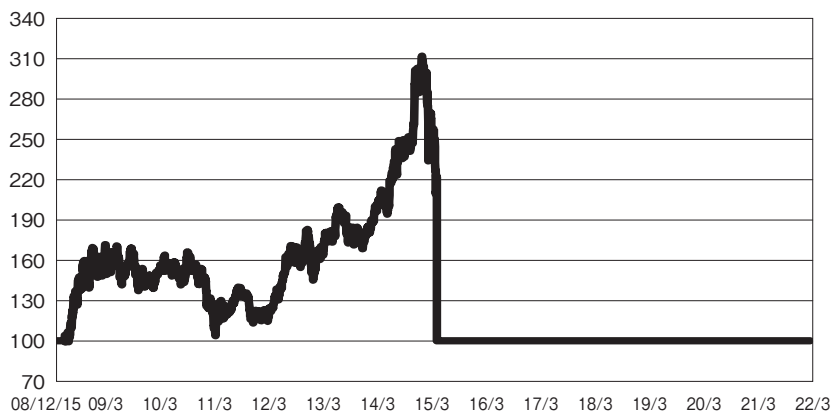
当特別勘定資産の運用は、主として「HSBCチャイナファンドVA（適格機関投資家専用）」
（運用会社：HSBC アセットマネジメント株式会社）に投資することにより行います。

■運用内容

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。

■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
2021年3月末	100.0000	—
2021年4月末	100.0000	—
2021年5月末	100.0000	—
2021年6月末	100.0000	—
2021年7月末	100.0000	—
2021年8月末	100.0000	—
2021年9月末	100.0000	—
2021年10月末	100.0000	—
2021年11月末	100.0000	—
2021年12月末	100.0000	—
2022年1月末	100.0000	—
2022年2月末	100.0000	—
2022年3月末	100.0000	—

(注) 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。2021年4月～2022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
HSBCチャイナファンド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）海外高利回り債券

■運用方針

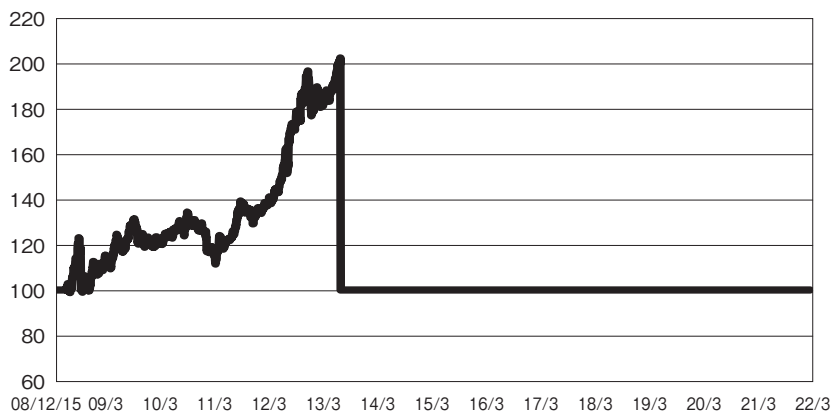
当特別勘定資産の運用は、主として「高利回り社債オープンVA（適格機関投資家専用）」
（運用会社：野村アセットマネジメント株式会社）に投資することにより行います。

■運用内容

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。

■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
2021年3月末	100.0000	—
2021年4月末	100.0000	—
2021年5月末	100.0000	—
2021年6月末	100.0000	—
2021年7月末	100.0000	—
2021年8月末	100.0000	—
2021年9月末	100.0000	—
2021年10月末	100.0000	—
2021年11月末	100.0000	—
2021年12月末	100.0000	—
2022年1月末	100.0000	—
2022年2月末	100.0000	—
2022年3月末	100.0000	—

(注) 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。2021年4月～2022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

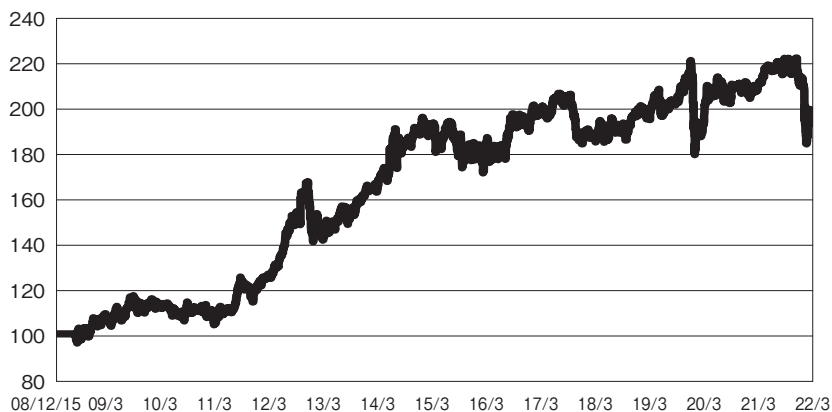
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

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199.4863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+99.49%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
2021年3月末	209.5222	
2021年4月末	211.0063	+0.71%
2021年5月末	213.5462	+1.92%
2021年6月末	218.5389	+4.30%
2021年7月末	217.1023	+3.62%
2021年8月末	220.8170	+5.39%
2021年9月末	216.3561	+3.26%
2021年10月末	220.9518	+5.46%
2021年11月末	215.2370	+2.73%
2021年12月末	222.3409	+6.12%
2022年1月末	213.9747	+2.13%
2022年2月末	193.2560	-7.76%
2022年3月末	199.4863	-4.79%

(注) 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。

(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	4,190

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

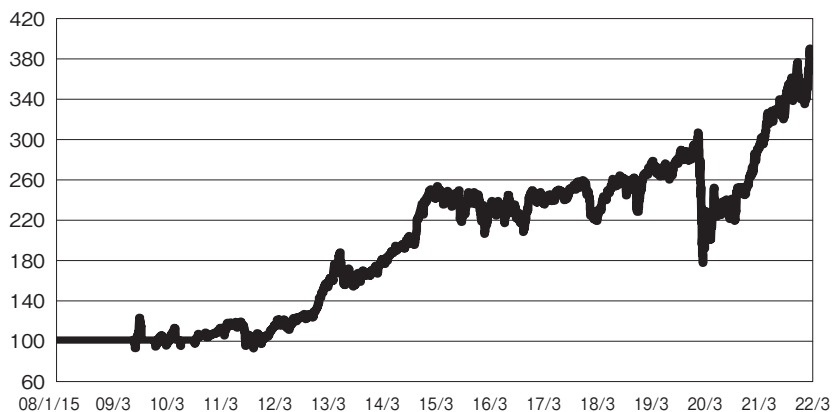
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

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384.2252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+284.23%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
2021年3月末	287.1953	
2021年4月末	297.9192	+3.73%
2021年5月末	308.4505	+7.40%
2021年6月末	318.0956	+10.76%
2021年7月末	327.5995	+14.07%
2021年8月末	335.5266	+16.83%
2021年9月末	320.2380	+11.51%
2021年10月末	349.7000	+21.76%
2021年11月末	343.7782	+19.70%
2021年12月末	374.4949	+30.40%
2022年1月末	350.7976	+22.15%
2022年2月末	342.9057	+19.40%
2022年3月末	384.2252	+33.79%

(注) 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。

(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	14,604

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

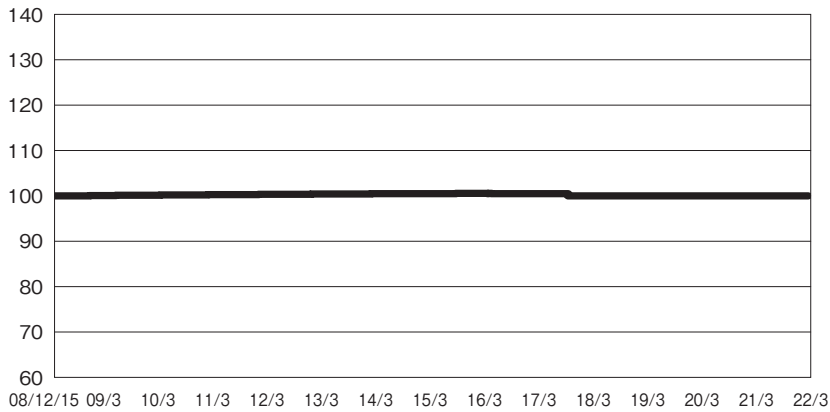
当特別勘定資産の運用は、主として「ノムラ・マネープール・ファンドVA(適格機関投資家専用)」
(運用会社:野村アセットマネジメント株式会社)に投資することにより行います。

■運用内容

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。

■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
2021年3月末	100.0000	—
2021年4月末	100.0000	—
2021年5月末	100.0000	—
2021年6月末	100.0000	—
2021年7月末	100.0000	—
2021年8月末	100.0000	—
2021年9月末	100.0000	—
2021年10月末	100.0000	—
2021年11月末	100.0000	—
2021年12月末	100.0000	—
2022年1月末	100.0000	—
2022年2月末	100.0000	—
2022年3月末	100.0000	—

(注) 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。2021年4月~2022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
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	0

