

グランド デザイン

変額個人年金保険 I 型（年金受取総額および死亡保険金額保証特別付）

# 特別勘定運用レポート

# Grand Design

## Contents

- ご留意いただきたい事項 .....P2
- 運用される特別勘定について .....P3
- 特別勘定の運用概況 .....P4
- 組入投資信託の運用レポート .....P5～P6

(引受保険会社)

**ジブラルタ生命保険株式会社**

本社／〒100-8953 東京都千代田区永田町2-13-10  
フリーダイヤル 0120-59-2269

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)

ホームページ <http://www.gib-life.co.jp>

# ご留意いただきたい事項

## 当資料をご覧いただくにあたって

- 当資料は本商品の各特別勘定および各特別勘定の主な投資対象となる投資信託の運用状況等を掲載しており、生命保険の募集または投資信託の勧誘を目的としたものではありません。
- 当資料に掲載されている運用実績等に関する内容はすべて過去の実績であり将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。
- 特別勘定のユニットバリューの値動きは、特別勘定が主たる投資対象とする投資信託の値動きとは異なります。これは、特別勘定が投資信託のほかに保険契約の異動等に備え、一定の現預金等を保有していることによります。
- 「組入投資信託の運用レポート」に記載されている情報等については、運用会社による運用報告をジブラルタ生命が提供するものであり内容に関してジブラルタ生命は一切の責任を負うものではありません。

## 運用リスクについて

- 「グランド デザイン」は、専用の特別勘定で運用し、そ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。
- 「グランド デザイン」の特別勘定は主に国内株式および国内債券に投資する投資信託で運用されますので、株価の下落や金利の変動により積立金額、解約返戻金額等は一時払保険料を下回る場合があります、損失が生じるおそれがあります。
- 年金原資額が基本保険金額を下回った場合でも、確定年金(15年)の年金受取総額で基本保険金額が最低保証されます。年金原資の一括受取の場合は、基本保険金額の90%が最低保証されます。但し、据置期間中に年金支払移行特約を付加して年金受取を開始した場合や解約をした場合、年金原資の最低保証はありません。  
\* 確定年金(15年)以外の年金受取方法を選択した場合、年金受取総額保証はありません。

## 諸費用について

- 本商品にかかる費用は以下の合計となります。

	項目	費用			概要
		5年	7年	10年	
ご契約時	契約初期費用	3.50%	5.00%	5.00%	お支払いいただいた一時払保険料に対して左記の率を乗じた額を特別勘定投入時に一時払保険料より控除します。
据置期間中	保険契約管理費	年率 2.35%	年率 2.05%	年率 1.80%	積立金額に対して据置期間毎に定められた左記年率/365日を乗じた額を毎日控除します。
	運用関係費用*	年率0.165%(税抜0.15%)程度			特別勘定の投資対象となる投資信託の純資産総額に対して特別勘定に設定された左記年率/365日を乗じた額を毎日控除します。
年金支払開始後	年金管理費	年金額に対して1.0%			年金開始日以後の年金支払日に積立金額から控除します。

\* 特別勘定の投資対象となる投資信託の信託報酬の他、運用関係費用としてお客さまにご負担いただく手数料には、信託事務の諸費用等、有価証券の売買委託手数料および消費税等の税金がかかりますが、費用の発生前に金額や割合を確定することが困難なため表示することができません。また、これらの費用は各特別勘定がその保有資産から負担するため、ユニットバリューに反映することとなります。したがって、お客様はこれらの費用を間接的に負担することとなります。

※運用関係費用は、運用スキームの変更、運用資産額の変動等の理由により、将来変更される可能性があります。

2019年10月1日より消費税率が8%から10%に変更されたことに伴い、信託報酬も新消費税率が適用されています。

※記載の年金管理費は平成19年12月現在のものです。将来変更される可能性があります。

特別勘定名	主たる投資対象となる投資信託	運用会社
国内バランス50	プルデンシャル私募国内株式・ 債券バランスファンド (適格機関投資家向け)	PGIMジャパン株式会社

## 〈特別勘定の運用方針〉

◆PRU国内株式マザーファンド受益証券およびPRU国内債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、わが国の株式・公社債等への分散投資を行い、リスクの低減に努めつつ投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目標として運用を行います。

◆実質的な基本資産配分は、国内株式50%、国内債券50%とします。投資対象とするマザーファンド\*1では、パッシブ運用\*2を行います。

\*1 マザーファンドとは、効率的な運用を行うために、複数の投資信託の資金を一つにまとめて運用するファンドです。

\*2 パッシブ運用とは、株価指数などの市場インデックスに連動するリターンを目標とする運用手法です。

※ 特別勘定の投資対象となる投資信託については、運用スキームの変更、運用資産額の変動などの理由により、投資信託の種類、運用方針、運用会社を今後変更することがあります。

※ 特別勘定の詳細については、「特別勘定のしおり」をご覧ください。

(2020年10月31日現在)

## 特別勘定の運用方針

当該特別勘定の運用は、主としてPGIMジャパン株式会社が運用する投資信託「ブルデンシャル私募国内株式・債券バランスファンド(適格機関投資家向け)」に投資することにより行います。組入れ比率については、高位で維持することを目指します。

「ブルデンシャル私募国内株式・債券バランスファンド(適格機関投資家向け)」は、PRU国内株式マザーファンド受益証券およびPRU国内債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、わが国の株式・公社債等への分散投資を行い、リスクの低減に努めつつ投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目標として運用を行います。実質的な基本資産配分は、国内株式50%、国内債券50%とします。投資対象とするマザーファンドでは、パッシブ運用を行います。

## ユニットバリューの推移



日付	当月末 (2020/10)	前月末 (2020/09)
ユニットバリュー	147.9288	148.7530

※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。

※当該特別勘定の設定日は2007年12月10日です。

## 特別勘定の運用実績

	直近1ヶ月	直近3ヶ月	直近6ヶ月	直近1年	設定来 (2007/12~)
ユニットバリュー 騰落率(%)	-0.55%	3.04%	6.03%	-1.02%	47.93%

## 特別勘定資産の内訳

	構成比 (%)
投資信託	92.3
短期資金等	7.7
合計	100.0

・お客様の申込み状況により、一時的に短期資金等の構成比が高くなる場合があります。

### 組入れ投資信託

投資対象とする投資信託：  
ブルデンシャル私募国内株式・債券バランスファンド  
(適格機関投資家向け)  
設定・運用：  
PGIMジャパン株式会社

特別勘定名：国内バランス50

## プルデンシャル私募国内株式・債券バランスファンド（適格機関投資家向け）

- ◆当資料は、「変額個人年金保険」の特別勘定が主たる投資対象とする投資信託について運用状況等を開示するための資料であり、生命保険契約の募集または投資信託の勧誘を目的とするものではありません。
- ◆当資料で開示される投資信託の運用状況等は、あくまで参考情報であり、ご契約者が直接投資信託を購入・保有するものではありません。
- ◆当資料は、PGIMジャパンによる運用報告をジブラルタ生命保険が提供するものであり、当資料の内容に関してジブラルタ生命保険は一切の責任を負いません。また、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。
- ◆特別勘定の運用状況については、「特別勘定の運用概況」をご覧ください。

## 商品概要

設定日	2007年9月28日
償還日	無期限
決算日	原則として毎年12月10日※
基準価額（1万口あたり）	13,803円
基準価額騰落	前月末比 ▲211円
純資産総額	11,934,435円
分配金（課税前）	分配の実績はありません

※ただし、休業日の場合は翌営業日、第1回決算日は2008年12月10日。

## 基準価額と騰落率

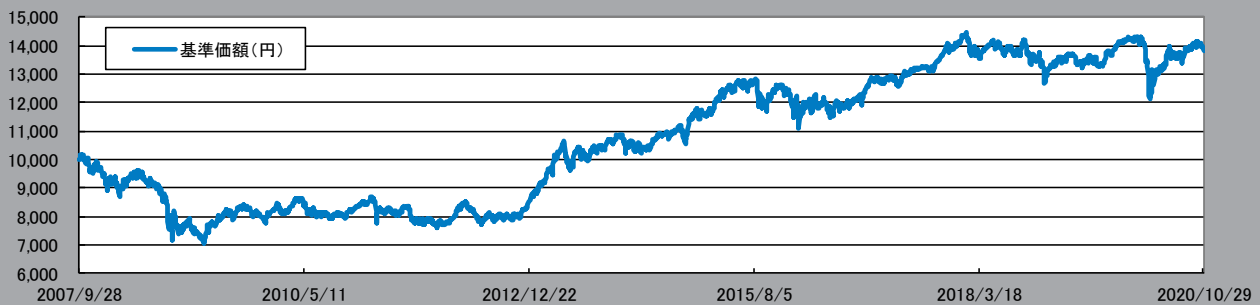
	ファンド	騰落率
過去1ヵ月	14,014円	-1.51%
過去3ヵ月	13,396円	3.04%
過去6ヵ月	13,271円	4.01%
過去1年	14,046円	-1.73%
過去3年	13,864円	-0.44%
設定来	10,000円	38.03%

## 月末時点での資産配分

	ファンド	基本ガイド ライン	差異
国内株式	49.49%	50.00%	-0.51%
国内債券	50.62%	50.00%	0.62%
その他資産・負債	-0.10%	0.00%	-0.10%
資産合計	100.00%	100.00%	0.00%

※ファンドの資産構成比は、各マザーファンドの組入比率になります。

## 基準価額の推移（設定来）



## PRU国内株式マザーファンドの特色

- わが国の株式を中心に投資を行い、東証株価指数（TOPIX）※1の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
- 株式の組入比率は、原則として高位を維持します。

※1「東証株価指数（TOPIX=Tokyo Stock Price Index）」とは、わが国の代表的な株価指数で、東京証券取引所第一部銘柄の基準時（1968年1月4日終値）の時価総額を100として、その後の時価総額を指数化したものです。TOPIXの指数値およびTOPIXの商標は、㈱東京証券取引所の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利およびTOPIXの商標に関するすべての権利は㈱東京証券取引所が有しています。㈱東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。㈱東京証券取引所は、当ファンドの運用成果等に関し責任を有しません。

## PRU国内債券マザーファンドの特色

- わが国の公社債を中心に投資を行い、NOMURA-BPI（総合）※2の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

※2「NOMURA-BPI（総合）」とは、野村證券株式会社が公表している国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI（総合）は、野村證券株式会社の知的財産であり、野村證券株式会社は、当ファンドの運用成果等に関し一切責任ありません。

特別勘定名：国内バランス50

プルデンシャル私募国内株式・債券バランスファンド（適格機関投資家向け）

- ◆当資料は、「変額個人年金保険」の特別勘定が主たる投資対象とする投資信託について運用状況等を開示するための資料であり、生命保険契約の募集または投資信託の勧誘を目的とするものではありません。
- ◆当資料で開示される投資信託の運用状況等は、あくまで参考情報であり、ご契約者が直接投資信託を購入・保有するものではありません。
- ◆当資料は、PGIMジャパンによる運用報告をジブラルタ生命保険が提供するものであり、当資料の内容に関してジブラルタ生命保険は一切の責任を負いません。また、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。
- ◆特別勘定の運用状況については、「特別勘定の運用概況」をご覧ください。

PRU国内株式マザーファンドのポートフォリオ状況

1. 組入状況

マザーファンドの組入銘柄数	1,548
マザーファンド内の実質国内株式組入率 (a)	99.8%
マザーファンドへの投資比率 (b)	49.5%
当ファンドの実質国内株式組入率 (a×b)	49.4%

※組入率は先物を含む比率です。

2. 1か月間の騰落率

国内株式マザーファンド (a)	-2.81%
東証株価指数 (TOPIX) (b)	-2.84%
差異 (a-b)	0.03%

3. 組入率上位5銘柄

トヨタ自動車	3.3%
ソニー	2.4%
ソフトバンクグループ	2.3%
キーエンス	1.8%
任天堂	1.6%

※マザーファンド純資産総額に対する比率を表示しています。

4. プロファイル

	ファンド	TOPIX
PBR	1.77	1.80
PER	22.66	23.10
配当利回り	2.35%	2.29%
ROE	6.40%	6.42%

PRU国内債券マザーファンドのポートフォリオ状況

1. 組入状況

マザーファンドの組入銘柄数	302
マザーファンド内の実質国内債券組入率 (a)	98.7%
マザーファンドへの投資比率 (b)	50.6%
当ファンドの実質国内債券組入率 (a×b)	49.9%

※組入率は債券時価（経過利息除く）および先物を含む比率です。

2. 1か月間の騰落率

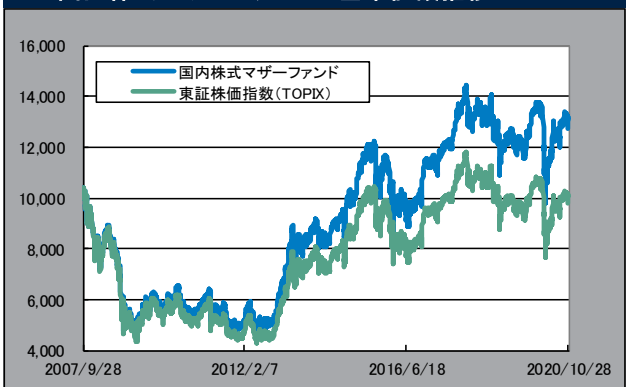
国内債券マザーファンド (a)	-0.17%
NOMURA-BPI (総合) (b)	-0.15%
差異 (a-b)	-0.02%

3. プロファイル

残存年数	10.0	平均利回り	0.11%
平均クーポン	1.01%	修正デュレーション	9.43
満期別構成比	長期	53.9%	
	中期	28.0%	
	短期	18.2%	
種類別構成比	国債	81.8%	
	事業債	2.4%	
	その他	15.8%	
格付別構成比	国債及びAAA	82.0%	
	AA	6.1%	
	A	4.5%	
	BBB以下	0.0%	
	レーティング無し	7.3%	

※左記構成比は、債券時価の合計を100%とし、それぞれの分類項目の金額が全体に占める割合を表示しています。

PRU国内株式マザーファンドの基準価額推移



国内株式マザーファンド及びTOPIXは当ファンドの設定日（2007年9月28日）を10,000として指数化しています。  
国内株式マザーファンド設定日2001年3月8日

PRU国内債券マザーファンドの基準価額推移



国内債券マザーファンド及びNOMURA-BPI(総合)は当ファンドの設定日（2007年9月28日）を10,000として指数化しています。  
国内債券マザーファンド設定日2001年3月1日