

2013年度 変額年金保険(特別勘定)決算のお知らせ

スマート年金 **4分散** ^{プラス} 

変額個人年金保険 I 型



- 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

	国内株式インデックス		国内債券インデックス		外国株式インデックス		外国債券インデックス		マネープール	
	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	ユニットバリュー	運用利回り
2013年3月末	74.5353		112.7305		88.6963		102.2327		100.4218	
2013年4月末	86.1966	15.65%	112.4510	-0.25%	93.6491	5.58%	108.6091	6.24%	100.4258	0.00%
2013年5月末	81.7315	9.65%	111.3988	-1.18%	97.6157	10.06%	109.2079	6.82%	100.4303	0.01%
2013年6月末	85.6865	14.96%	110.7877	-1.72%	93.7009	5.64%	106.3903	4.07%	100.4345	0.01%
2013年7月末	86.6081	16.20%	111.3101	-1.26%	97.7003	10.15%	106.1354	3.82%	100.4390	0.02%
2013年8月末	83.2312	11.67%	111.6842	-0.93%	96.2522	8.52%	105.9533	3.64%	100.4433	0.02%
2013年9月末	89.3256	19.84%	112.4612	-0.24%	100.3858	13.18%	108.1887	5.83%	100.4474	0.03%
2013年10月末	88.5234	18.77%	112.9151	0.16%	104.3982	17.70%	109.0741	6.69%	100.4506	0.03%
2013年11月末	94.0159	26.14%	112.9603	0.20%	110.7124	24.82%	113.7317	11.25%	100.4535	0.03%
2013年12月末	96.2823	29.18%	112.6017	-0.11%	114.3907	28.97%	115.5551	13.03%	100.4564	0.03%
2014年1月末	89.5692	20.17%	113.3860	0.58%	108.7900	22.65%	113.9455	11.46%	100.4591	0.04%
2014年2月末	89.6044	20.22%	113.6341	0.80%	113.4239	27.88%	114.8588	12.35%	100.4615	0.04%
2014年3月末	90.9726	22.05%	113.4927	0.68%	115.9101	30.68%	117.3988	14.83%	100.4636	0.04%

(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	国内株式インデックス		国内債券インデックス		外国株式インデックス		外国債券インデックス	
	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	5,414	2.3	3,294	2.0	6,352	2.4	2,223	0.9
その他の有価証券	222,344	96.3	157,813	98.0	256,790	95.3	247,851	99.1
その他	3,044	1.3	—	—	6,408	2.4	—	—
合計	230,804	100.0	161,107	100.0	269,551	100.0	250,075	100.0

区分	マネープール	
	金額	構成比
現預金・コールローン	3,943	6.2
その他の有価証券	58,765	92.7
その他	651	1.0
合計	63,360	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	国内株式インデックス	国内債券インデックス	外国株式インデックス	外国債券インデックス
	金額	金額	金額	金額
利息配当金収入	29,823	5,131	27,246	8,178
有価証券評価益	47,374	8,737	82,122	43,472
その他の収益	—	—	—	—
有価証券評価損	24,210	12,761	40,269	14,983
その他の費用	4,139	4	558	1
収支差計	48,847	1,103	68,541	36,665

項目	マネープール
	金額
利息配当金収入	17
有価証券評価益	0
その他の収益	—
有価証券評価損	0
その他の費用	0
収支差計	16

6. 特別勘定の運用状況(特別勘定名) 国内株式インデックス

■運用方針

当特別勘定資産の運用は、主として「プルデンシャル私募国内株式マーケット・パフォーマー(適格機関投資家向け)」(運用会社: プルデンシャル・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社)に投資することにより行います。

■運用内容

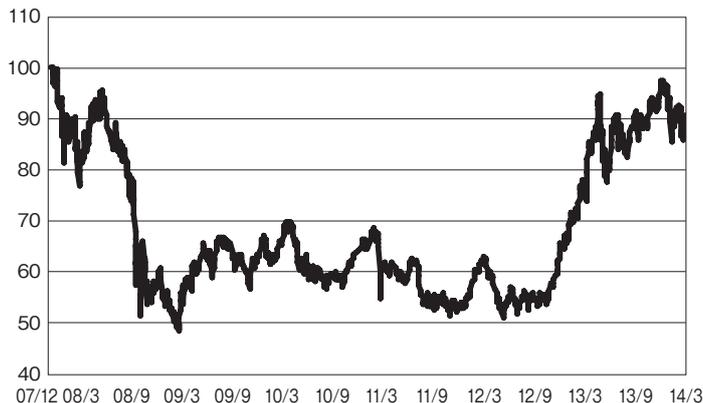
特別勘定への資金の流入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は97.6%です。

当年度末のユニットバリューは90.9726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-9.03%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: 2007年12月1日

	ユニットバリュー	運用利回り
2013年3月末	74.5353	
2013年4月末	86.1966	+15.65%
2013年5月末	81.7315	+9.65%
2013年6月末	85.6865	+14.96%
2013年7月末	86.6081	+16.20%
2013年8月末	83.2312	+11.67%
2013年9月末	89.3256	+19.84%
2013年10月末	88.5234	+18.77%
2013年11月末	94.0159	+26.14%
2013年12月末	96.2823	+29.18%
2014年1月末	89.5692	+20.17%
2014年2月末	89.6044	+20.22%
2014年3月末	90.9726	+22.05%

(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
プルデンシャル私募国内株式マーケット・パフォーマー(適格機関投資家向け)	投資信託	222,344

6. 特別勘定の運用状況(特別勘定名) 国内債券インデックス

■運用方針

当特別勘定資産の運用は、主として「プルデンシャル私募国内債券マーケット・パフォーマー(適格機関投資家向け)」(運用会社: プルデンシャル・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社)に投資することにより行います。

■運用内容

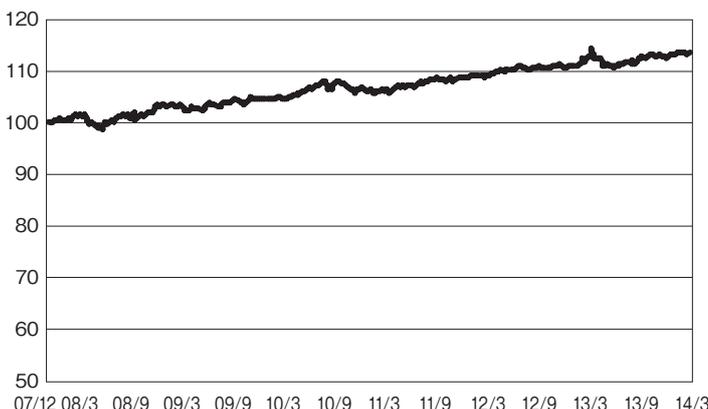
特別勘定への資金の流入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

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113.4927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+13.49%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: 2007年12月1日

	ユニットバリュー	運用利回り
2013年3月末	112.7305	
2013年4月末	112.4510	-0.25%
2013年5月末	111.3988	-1.18%
2013年6月末	110.7877	-1.72%
2013年7月末	111.3101	-1.26%
2013年8月末	111.6842	-0.93%
2013年9月末	112.4612	-0.24%
2013年10月末	112.9151	+0.16%
2013年11月末	112.9603	+0.20%
2013年12月末	112.6017	-0.11%
2014年1月末	113.3860	+0.58%
2014年2月末	113.6341	+0.80%
2014年3月末	113.4927	+0.68%

(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
プルデンシャル私募国内債券マーケット・パフォーマー(適格機関投資家向け)	投資信託	157,813

6. 特別勘定の運用状況 (特別勘定名) 外国株式インデックス

■運用方針

当特別勘定資産の運用は、主として「プルデンシャル私募海外株式マーケット・パフォーマンス（適格機関投資家向け）」（運用会社：プルデンシャル・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社）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97.6%です。

当年度末のユニットバリューは115.9101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15.91%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：2007年12月1日

	ユニットバリュー	運用利回り
2013年3月末	88.6963	
2013年4月末	93.6491	+5.58%
2013年5月末	97.6157	+10.06%
2013年6月末	93.7009	+5.64%
2013年7月末	97.7003	+10.15%
2013年8月末	96.2522	+8.52%
2013年9月末	100.3858	+13.18%
2013年10月末	104.3982	+17.70%
2013年11月末	110.7124	+24.82%
2013年12月末	114.3907	+28.97%
2014年1月末	108.7900	+22.65%
2014年2月末	113.4239	+27.88%
2014年3月末	115.9101	+30.68%

(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
プルデンシャル私募海外株式マーケット・パフォーマンス（適格機関投資家向け）	投資信託	256,790

6. 特別勘定の運用状況 (特別勘定名) 外国債券インデックス

■運用方針

当特別勘定資産の運用は、主として「プルデンシャル私募海外債券マーケット・パフォーマンス（適格機関投資家向け）」（運用会社：プルデンシャル・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社）に投資することにより行います。

■運用内容

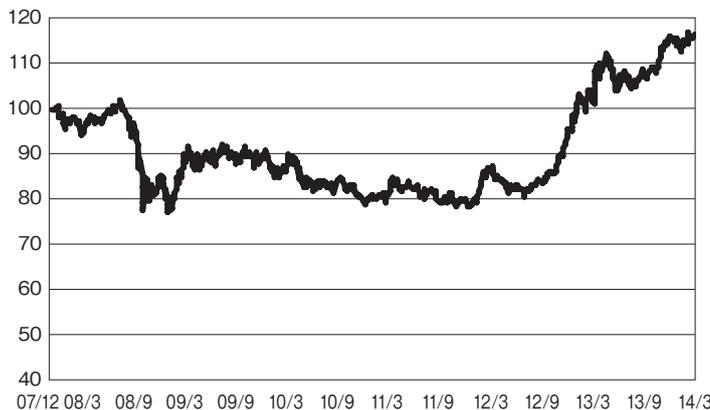
特別勘定への資金の流入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

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117.3988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17.40%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：2007年12月1日

	ユニットバリュー	運用利回り
2013年3月末	102.2327	
2013年4月末	108.6091	+6.24%
2013年5月末	109.2079	+6.82%
2013年6月末	106.3903	+4.07%
2013年7月末	106.1354	+3.82%
2013年8月末	105.9533	+3.64%
2013年9月末	108.1887	+5.83%
2013年10月末	109.0741	+6.69%
2013年11月末	113.7317	+11.25%
2013年12月末	115.5551	+13.03%
2014年1月末	113.9455	+11.46%
2014年2月末	114.8588	+12.35%
2014年3月末	117.3988	+14.83%

(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。

(単位：千円)

■保有有価証券の明細

銘柄名	種別	時価額
プルデンシャル私募海外債券マーケット・パフォーマンス（適格機関投資家向け）	投資信託	247,851

6. 特別勘定の運用状況(特別勘定名) マネープール

■運用方針

当特別勘定資産の運用は、主として「日興MRF(マネー・リザーブ・ファンド)」
(運用会社:日興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

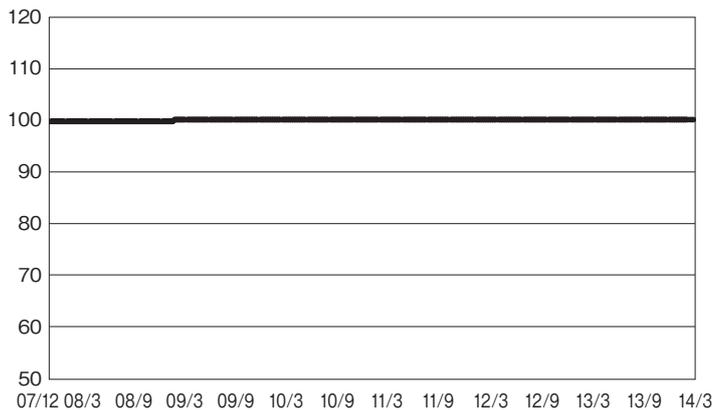
特別勘定への資金の流入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は93.7%です。

当年度末のユニットバリューは100.4636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:2007年12月1日

	ユニットバリュー	運用利回り
2013年3月末	100.4218	
2013年4月末	100.4258	+0.00%
2013年5月末	100.4303	+0.01%
2013年6月末	100.4345	+0.01%
2013年7月末	100.4390	+0.02%
2013年8月末	100.4433	+0.02%
2013年9月末	100.4474	+0.03%
2013年10月末	100.4506	+0.03%
2013年11月末	100.4535	+0.03%
2013年12月末	100.4564	+0.03%
2014年1月末	100.4591	+0.04%
2014年2月末	100.4615	+0.04%
2014年3月末	100.4636	+0.04%

(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
日興MRF(マネー・リザーブ・ファンド)	投資信託	58,765

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**
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)