

2017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

ジブラルタ生命コールセンター **0120-59-2269** ジブ ロック **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。

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。

【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
2017年3月末	18909.26	0.065%	20663.22	2.39%	112.19	119.79
2018年3月末	21454.30	0.045%	24103.11	2.74%	106.24	130.52
変化率	13.5%	0.02%低下	16.6%	0.35%上昇	-5.3%	9.0%

2. 保有契約高

区分	件数	金額(万円)
変額個人年金保険I型	156	56,122

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
2017年3月末	119.1649		120.7111		146.3249		119.9057		100.4925	
2017年4月末	120.8774	1.44%	121.3332	0.52%	148.8251	1.71%	122.0310	1.77%	100.4925	0.00%
2017年5月末	124.4414	4.43%	121.0172	0.25%	151.0220	3.21%	123.7509	3.21%	100.4925	0.00%
2017年6月末	126.7203	6.34%	120.7597	0.04%	153.3174	4.78%	125.7212	4.85%	100.4925	0.00%
2017年7月末	127.8135	7.26%	120.7300	0.02%	154.3314	5.47%	125.9762	5.06%	100.4925	0.00%
2017年8月末	127.1321	6.69%	121.4235	0.59%	154.4292	5.54%	127.3278	6.19%	100.4925	0.00%
2017年9月末	132.3158	11.04%	120.7903	0.07%	161.5034	10.37%	128.9329	7.53%	100.4925	0.00%
2017年10月末	141.1246	18.43%	120.9681	0.21%	165.6983	13.24%	129.6538	8.13%	100.4925	0.00%
2017年11月末	141.8337	19.02%	121.2051	0.41%	167.1002	14.20%	129.7608	8.22%	100.4925	0.00%
2017年12月末	147.2078	23.53%	121.2350	0.43%	171.7144	17.35%	130.3553	8.71%	100.4925	0.00%
2018年1月末	147.7276	23.97%	120.9494	0.20%	173.1682	18.34%	127.8910	6.66%	100.4925	0.00%
2018年2月末	137.6529	15.51%	121.5290	0.68%	161.7899	10.57%	123.1701	2.72%	100.4925	0.00%
2018年3月末	136.4458	14.50%	121.6966	0.82%	157.9298	7.93%	125.1062	4.34%	100.4925	0.00%

(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2017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

(2018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	1,589	0.8	799	0.7	1,706	0.8	1,093	0.6
その他の証券	179,264	94.9	111,202	99.3	195,940	94.0	167,647	99.0
その他	8,048	4.3	—	—	10,759	5.2	569	0.3
合計	188,902	100.0	112,002	100.0	208,405	100.0	169,310	100.0

区分	マネープール	
	金額	構成比
現預金・コールローン	3,705	16.7
その他の証券	18,433	83.3
その他	—	—
合計	22,139	100.0

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	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
利息配当金等収入	19,147	2,765	19,127	3,408
有価証券評価益	31,142	5,725	57,506	24,453
その他の収益	—	—	—	—
有価証券評価損	27,043	7,587	60,518	20,148
その他の費用	362	64	88	101
収支差計	22,883	838	16,026	7,611

項目	マネープール
	金額
利息配当金等収入	0
有価証券評価益	—
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	▲0

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：PGIMジャパン株式会社）に投資することにより行います。

※運用会社のプルデンシャル・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社は2017年10月1日よりPGIMジャパン株式会社へ社名を変更しました。

■運用内容

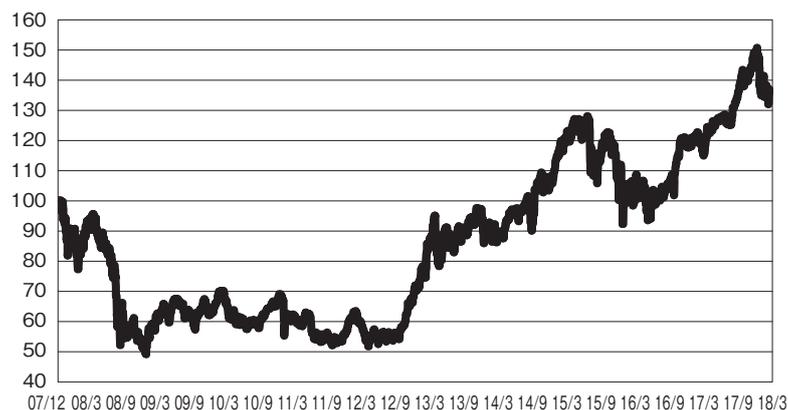
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

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136.4458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+36.45%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
2017年3月末	119.1649	
2017年4月末	120.8774	+1.44%
2017年5月末	124.4414	+4.43%
2017年6月末	126.7203	+6.34%
2017年7月末	127.8135	+7.26%
2017年8月末	127.1321	+6.69%
2017年9月末	132.3158	+11.04%
2017年10月末	141.1246	+18.43%
2017年11月末	141.8337	+19.02%
2017年12月末	147.2078	+23.53%
2018年1月末	147.7276	+23.97%
2018年2月末	137.6529	+15.51%
2018年3月末	136.4458	+14.50%

(注) 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。

(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	179,264

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：PGIMジャパン株式会社）に投資することにより行います。

※運用会社のプルデンシャル・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社は2017年10月1日よりPGIMジャパン株式会社へ社名を変更しました。

■運用内容

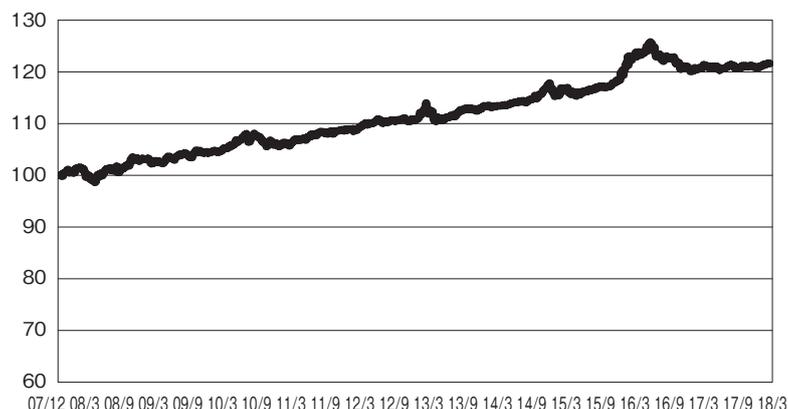
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

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121.6966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+21.70%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
2017年3月末	120.7111	
2017年4月末	121.3332	+0.52%
2017年5月末	121.0172	+0.25%
2017年6月末	120.7597	+0.04%
2017年7月末	120.7300	+0.02%
2017年8月末	121.4235	+0.59%
2017年9月末	120.7903	+0.07%
2017年10月末	120.9681	+0.21%
2017年11月末	121.2051	+0.41%
2017年12月末	121.2350	+0.43%
2018年1月末	120.9494	+0.20%
2018年2月末	121.5290	+0.68%
2018年3月末	121.6966	+0.82%

(注) 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。

(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	111,202

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・パフォーマー（適格機関投資家向け）」（運用会社：PGIMジャパン株式会社）に投資することにより行います。

※運用会社のプルデンシャル・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社は2017年10月1日よりPGIMジャパン株式会社へ社名を変更しました。

■運用内容

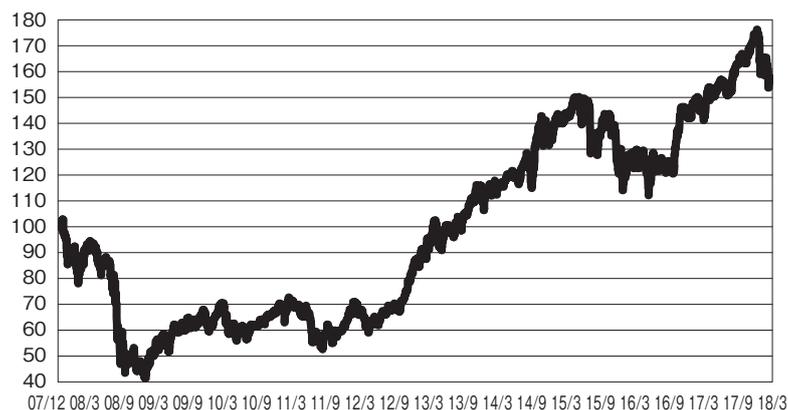
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

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157.9298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+57.93%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
2017年3月末	146.3249	
2017年4月末	148.8251	+1.71%
2017年5月末	151.0220	+3.21%
2017年6月末	153.3174	+4.78%
2017年7月末	154.3314	+5.47%
2017年8月末	154.4292	+5.54%
2017年9月末	161.5034	+10.37%
2017年10月末	165.6983	+13.24%
2017年11月末	167.1002	+14.20%
2017年12月末	171.7144	+17.35%
2018年1月末	173.1682	+18.34%
2018年2月末	161.7899	+10.57%
2018年3月末	157.9298	+7.93%

(注) 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。

(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・パフォーマー（適格機関投資家向け）	投資信託	195,940

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・パフォーマー（適格機関投資家向け）」（運用会社：PGIMジャパン株式会社）に投資することにより行います。

※運用会社のプルデンシャル・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社は2017年10月1日よりPGIMジャパン株式会社へ社名を変更しました。

■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125.1062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+25.11%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
2017年3月末	119.9057	
2017年4月末	122.0310	+1.77%
2017年5月末	123.7509	+3.21%
2017年6月末	125.7212	+4.85%
2017年7月末	125.9762	+5.06%
2017年8月末	127.3278	+6.19%
2017年9月末	128.9329	+7.53%
2017年10月末	129.6538	+8.13%
2017年11月末	129.7608	+8.22%
2017年12月末	130.3553	+8.71%
2018年1月末	127.8910	+6.66%
2018年2月末	123.1701	+2.72%
2018年3月末	125.1062	+4.34%

(注) 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。

(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・パフォーマー（適格機関投資家向け）	投資信託	167,647

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83.3%です。

当年度末のユニットバリューは100.4925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+0.49%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
2017年3月末	100.4925	
2017年4月末	100.4925	+0.00%
2017年5月末	100.4925	+0.00%
2017年6月末	100.4925	+0.00%
2017年7月末	100.4925	+0.00%
2017年8月末	100.4925	+0.00%
2017年9月末	100.4925	+0.00%
2017年10月末	100.4925	+0.00%
2017年11月末	100.4925	+0.00%
2017年12月末	100.4925	+0.00%
2018年1月末	100.4925	+0.00%
2018年2月末	100.4925	+0.00%
2018年3月末	100.4925	+0.00%

(注) 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。

(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	18,433