

2018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 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 8:30~20:00 / 土曜 9:00~17:00 (日・祝・12/31~1/3を除く)

2019年7月作成



Gibraltar
ジブラルタ生命

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、2018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(2018年4月1日～2019年3月31日)

【市場動向】

2018年度の相場は、米中貿易交渉やBrexit等の政治リスクや、各国金融政策への思惑に振られました。

国内株式市場は、堅調な米国株式市場が相場の下支えとなる局面もありましたが、年末にかけてはグローバルにリスクオフムードが拡大する中で下落しました。年明け以降は、グローバルに中央銀行がハト派化したことを受けて反発上昇しました。国内債券は、年央に日銀金融政策決定会合で長期金利変動幅の拡大容認が決定されたことから一時的に利回りが上昇する局面がありましたが、2018年末に市場がリスクオフに傾いたことや、2018年度第4四半期においてグローバルに中央銀行がハト派化したことで利回りの低下が進みました。

米国株式市場は、2018年度前半は、相対的に堅調なマクロ経済環境から上昇基調をたどりました。ただし、2018年の年末に向けて、米中貿易交渉やBrexitに関する不透明感からリスクオフの展開となり大幅に下落しました。その後、2018年度第4四半期には、米連邦準備理事会がハト派化したこともあり、反発しました。米国債券は、年度前半は堅調なマクロ経済環境から利回りが上昇しました。その後、2018年末に市場がリスクオフに傾いたことや、2018年度第4四半期に米連邦準備理事会がハト派化したことで利回りの低下が進みました。

【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
2018年3月末	21,454.30	0.045%	24,103.11	2.74%	106.24	130.52
2019年3月末	21,205.81	-0.095%	25,928.68	2.41%	110.99	124.56
変化率(債券利回りは変化幅)	-1.2%	0.14%低下	7.6%	0.33%低下	4.5%	-4.6%

2. 保有契約高

区分	件数	金額(万円)
変額個人年金保険 I 型	152	53,332

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
2018年3月末	136.4458		121.6966		157.9298		125.1062		100.4925	
2018年4月末	141.6055	3.78%	121.8054	0.09%	164.1647	3.95%	126.4183	1.05%	100.4925	0.00%
2018年5月末	139.6789	2.37%	121.7559	0.05%	164.7631	4.33%	123.7306	-1.10%	100.4925	0.00%
2018年6月末	135.5742	-0.64%	121.9333	0.19%	167.9469	6.34%	125.9175	0.65%	100.4925	0.00%
2018年7月末	141.4140	3.64%	120.9683	-0.60%	175.0099	10.81%	126.7356	1.30%	100.4925	0.00%
2018年8月末	137.5174	0.79%	120.8895	-0.66%	175.7809	11.30%	125.1372	0.02%	100.4925	0.00%
2018年9月末	146.3101	7.23%	120.6140	-0.89%	181.1281	14.69%	127.8927	2.23%	100.4925	0.00%
2018年10月末	131.4296	-3.68%	120.8698	-0.68%	166.5675	5.47%	124.6693	-0.35%	100.4925	0.00%
2018年11月末	135.9790	-0.34%	121.4007	-0.24%	169.8387	7.54%	126.4927	1.11%	100.4925	0.00%
2018年12月末	118.8360	-12.91%	122.7295	0.85%	145.6422	-7.78%	122.4985	-2.08%	100.4925	0.00%
2019年1月末	126.2373	-7.48%	123.0473	1.11%	161.8241	2.47%	125.0517	-0.04%	100.4925	0.00%
2019年2月末	130.3008	-4.50%	122.8190	0.92%	171.0413	8.30%	127.1527	1.64%	100.4925	0.00%
2019年3月末	131.6644	-3.50%	123.6026	1.57%	172.7103	9.36%	128.2768	2.53%	100.4924	-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2018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

(2019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	1,961	1.2	424	0.4	2,507	1.2	1,270	0.8
その他の証券	159,437	96.2	105,089	99.6	204,381	93.8	162,676	99.2
その他	4,353	2.6	—	—	10,978	5.0	—	—
合計	165,752	100.0	105,514	100.0	217,867	100.0	163,947	100.0

区分	マネープール	
	金額	構成比
現預金・コールローン	4,577	17.2
その他の証券	22,104	82.8
その他	—	—
合計	26,681	100.0

5. 運用収支状況(2018年4月1日~2019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	10,886	1,925	14,998	3,485
有価証券評価益	14,671	5,520	59,627	25,314
その他の収益	—	—	—	—
有価証券評価損	31,142	5,725	57,506	24,453
その他の費用	2,278	37	476	194
収支差計	▲7,863	1,683	16,642	4,152

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	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	▲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

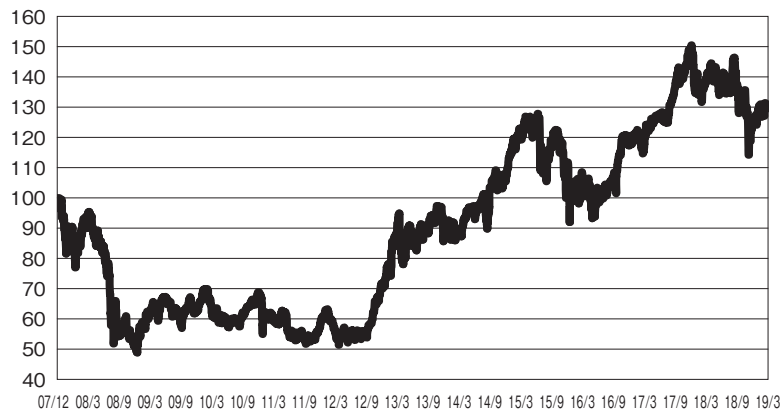
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は98.8%です。

当年度末のユニットバリューは131.6644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+31.66%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
2018年3月末	136.4458	
2018年4月末	141.6055	+3.78%
2018年5月末	139.6789	+2.37%
2018年6月末	135.5742	-0.64%
2018年7月末	141.4140	+3.64%
2018年8月末	137.5174	+0.79%
2018年9月末	146.3101	+7.23%
2018年10月末	131.4296	-3.68%
2018年11月末	135.9790	-0.34%
2018年12月末	118.8360	-12.91%
2019年1月末	126.2373	-7.48%
2019年2月末	130.3008	-4.50%
2019年3月末	131.6644	-3.50%

(注) 運用利回りはユニットバリューの2018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	159,437

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

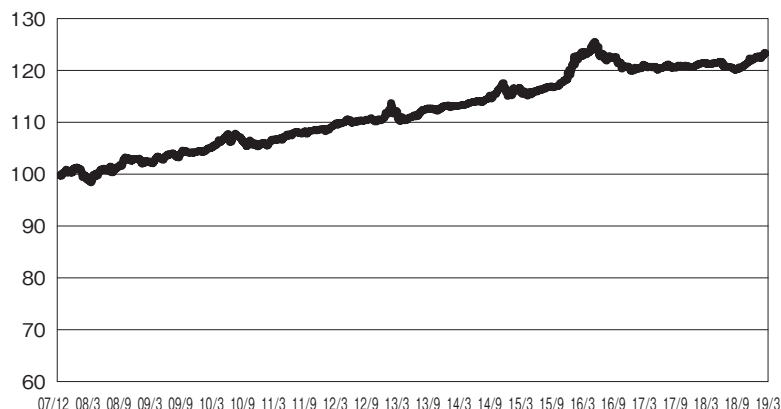
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は99.6%です。

当年度末のユニットバリューは123.6026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+23.60%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
2018年3月末	121.6966	
2018年4月末	121.8054	+0.09%
2018年5月末	121.7559	+0.05%
2018年6月末	121.9333	+0.19%
2018年7月末	120.9683	-0.60%
2018年8月末	120.8895	-0.66%
2018年9月末	120.6140	-0.89%
2018年10月末	120.8698	-0.68%
2018年11月末	121.4007	-0.24%
2018年12月末	122.7295	+0.85%
2019年1月末	123.0473	+1.11%
2019年2月末	122.8190	+0.92%
2019年3月末	123.6026	+1.57%

(注) 運用利回りはユニットバリューの2018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	105,089

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

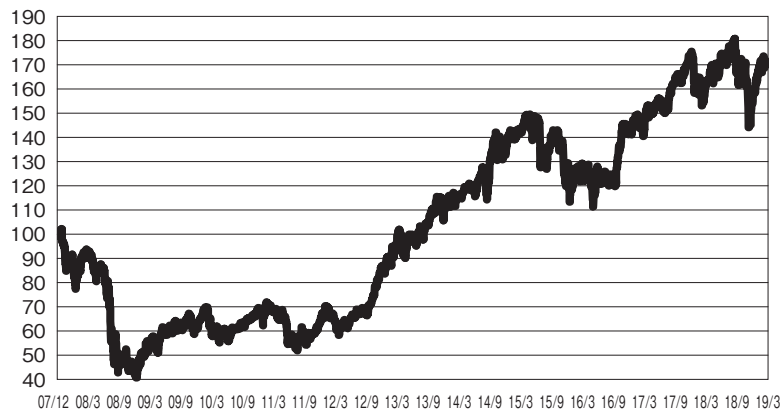
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は98.8%です。

当年度末のユニットバリューは172.7103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+72.71%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
2018年3月末	157.9298	
2018年4月末	164.1647	+3.95%
2018年5月末	164.7631	+4.33%
2018年6月末	167.9469	+6.34%
2018年7月末	175.0099	+10.81%
2018年8月末	175.7809	+11.30%
2018年9月末	181.1281	+14.69%
2018年10月末	166.5675	+5.47%
2018年11月末	169.8387	+7.54%
2018年12月末	145.6422	-7.78%
2019年1月末	161.8241	+2.47%
2019年2月末	171.0413	+8.30%
2019年3月末	172.7103	+9.36%

(注) 運用利回りはユニットバリューの2018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	204,381

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

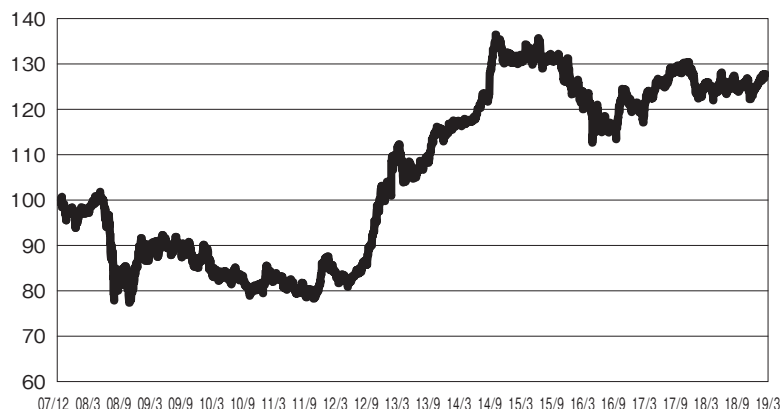
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

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128.2768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+28.28%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
2018年3月末	125.1062	
2018年4月末	126.4183	+1.05%
2018年5月末	123.7306	-1.10%
2018年6月末	125.9175	+0.65%
2018年7月末	126.7356	+1.30%
2018年8月末	125.1372	+0.02%
2018年9月末	127.8927	+2.23%
2018年10月末	124.6693	-0.35%
2018年11月末	126.4927	+1.11%
2018年12月末	122.4985	-2.08%
2019年1月末	125.0517	-0.04%
2019年2月末	127.1527	+1.64%
2019年3月末	128.2768	+2.53%

(注) 運用利回りはユニットバリューの2018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	162,676

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

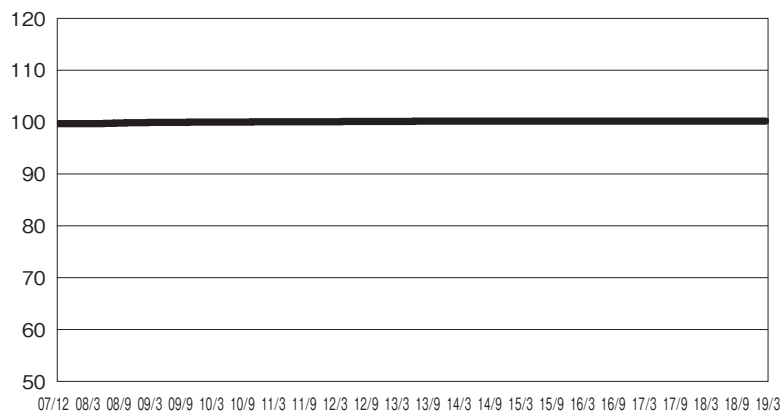
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は82.8%です。

当年度末のユニットバリューは100.4924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
2018年3月末	100.4925	
2018年4月末	100.4925	+0.00%
2018年5月末	100.4925	+0.00%
2018年6月末	100.4925	+0.00%
2018年7月末	100.4925	+0.00%
2018年8月末	100.4925	+0.00%
2018年9月末	100.4925	+0.00%
2018年10月末	100.4925	+0.00%
2018年11月末	100.4925	+0.00%
2018年12月末	100.4925	+0.00%
2019年1月末	100.4925	+0.00%
2019年2月末	100.4925	+0.00%
2019年3月末	100.4924	-0.00%

(注) 運用利回りはユニットバリューの2018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	22,104