

2019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 9:00～18:00 / 土曜 9:00～17:00 (日・祝・12/31～1/3を除く)

2020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、2019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(2019年4月1日～2020年3月31日)

【市場動向】

2019年度の相場は、米中間の通商問題を背景に不安定な動きをしつつも、年明けまでは堅調に推移しましたが、第4四半期に発生した新型コロナウイルスの世界的な感染拡大によって、景気先行き見通しが悪化したことから、株式をはじめとするリスク資産の価格は大幅に下落しました。

国内株式市場は、米中間の通商問題の悪化懸念から下落する場面もありましたが、年末にかけて米中間協議の進展期待などを背景にゆるやかな上昇基調となりました。しかし、第4四半期においては新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けてリスク資産からの逃避行動が強まり、大幅に下落しました。国内債券は、年度前半は米中間の通商問題の激化懸念などを背景に利回りは低下基調で推移していましたが、その後は日銀による追加緩和観測の後退で上昇に転じました。第4四半期においては、新型コロナウイルスの感染拡大により利回りは一時的に低下しましたが、国債増発懸念から利回りは急上昇しました。

米国株式市場は、米中間の通商問題を背景に不安定な推移を続けていましたが、米国連邦準備理事会（FRB）が利下げを実施したことなどが好感され、秋口以降は上昇基調となりました。その後、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けてリスク資産からの逃避行動が強まり、大幅に下落しました。米国債券は、年度前半は米中間の通商問題の激化懸念やFRBによる利下げ観測などを背景に利回りは低下基調で推移しましたが、その後は堅調なマクロ経済環境から安定的に推移しました。しかし、第4四半期には新型コロナウイルスの世界的な感染拡大による景気先行き見通しの悪化を受けてFRBが大幅利下げを実施したため、利回りは急低下しました。

【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
2019年3月末	21,205.81	-0.095%	25,928.68	2.41%	110.99	124.56
2020年3月末	18,917.01	0.005%	21,917.16	0.67%	108.83	119.55
変化率(債券利回りは変化幅)	-10.8%	0.10%上昇	-15.5%	1.74%低下	-1.9%	-4.0%

2. 保有契約高

区分	件数	金額(万円)
変額個人年金保険I型	143	51,197

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
2019年3月末	131.6644		123.6026		172.7103		128.2768		100.4924	
2019年4月末	130.3747	-0.98%	123.5034	-0.08%	177.4677	2.75%	127.3501	-0.72%	100.4925	0.00%
2019年5月末	122.1611	-7.22%	124.0579	0.37%	164.2167	-4.92%	126.4526	-1.42%	100.4925	0.00%
2019年6月末	129.2203	-1.86%	124.6917	0.88%	174.7934	1.21%	129.1368	0.67%	100.4925	0.00%
2019年7月末	127.7814	-2.95%	124.7508	0.93%	176.9524	2.46%	129.3100	0.81%	100.4925	0.00%
2019年8月末	122.7448	-6.77%	126.5855	2.41%	168.6612	-2.34%	129.0137	0.57%	100.4925	0.00%
2019年9月末	131.8162	0.12%	124.5900	0.80%	175.1475	1.41%	130.4025	1.66%	100.4925	0.00%
2019年10月末	137.0119	4.06%	125.2529	1.34%	178.7624	3.50%	131.1787	2.26%	100.4926	0.00%
2019年11月末	140.8484	6.98%	124.0363	0.35%	186.7694	8.14%	131.7385	2.70%	100.4926	0.00%
2019年12月末	139.6286	6.05%	124.0759	0.38%	190.0183	10.02%	130.7389	1.92%	100.4926	0.00%
2020年1月末	137.6491	4.55%	124.3723	0.62%	189.4282	9.68%	133.0326	3.71%	100.4926	0.00%
2020年2月末	125.8314	-4.43%	125.2816	1.36%	172.5364	-0.10%	133.5089	4.08%	100.4926	0.00%
2020年3月末	113.1846	-14.04%	123.6123	0.01%	148.0818	-14.26%	133.2035	3.84%	100.4926	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2019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

(2020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	3,291	3.0	898	0.9	7,497	5.0	3,229	2.0
その他の証券	100,646	92.7	99,894	99.1	133,159	88.6	156,020	98.0
その他	4,675	4.3	—	—	9,580	6.4	—	—
合計	108,614	100.0	100,792	100.0	150,238	100.0	159,249	100.0

区分	マネープール	
	金額	構成比
現預金・コールローン	8,112	6.7
その他の証券	113,343	93.3
その他	—	—
合計	121,456	100.0

5. 運用収支状況(2019年4月1日~2020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	12,049	2,306	38,021	9,253
有価証券評価益	—	3,397	2,736	22,525
その他の収益	—	—	—	—
有価証券評価損	24,445	5,520	59,627	25,314
その他の費用	4,496	24	3,421	127
収支差計	▲16,892	158	▲22,290	6,336

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

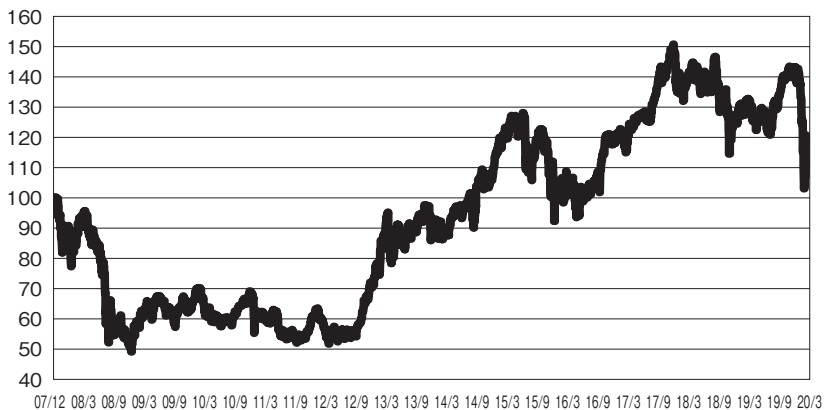
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は96.8%です。

当年度末のユニットバリューは113.1846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+13.18%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
2019年3月末	131.6644	
2019年4月末	130.3747	-0.98%
2019年5月末	122.1611	-7.22%
2019年6月末	129.2203	-1.86%
2019年7月末	127.7814	-2.95%
2019年8月末	122.7448	-6.77%
2019年9月末	131.8162	+0.12%
2019年10月末	137.0119	+4.06%
2019年11月末	140.8484	+6.98%
2019年12月末	139.6286	+6.05%
2020年1月末	137.6491	+4.55%
2020年2月末	125.8314	-4.43%
2020年3月末	113.1846	-14.04%

(注) 運用利回りはユニットバリューの2019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	100,646

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

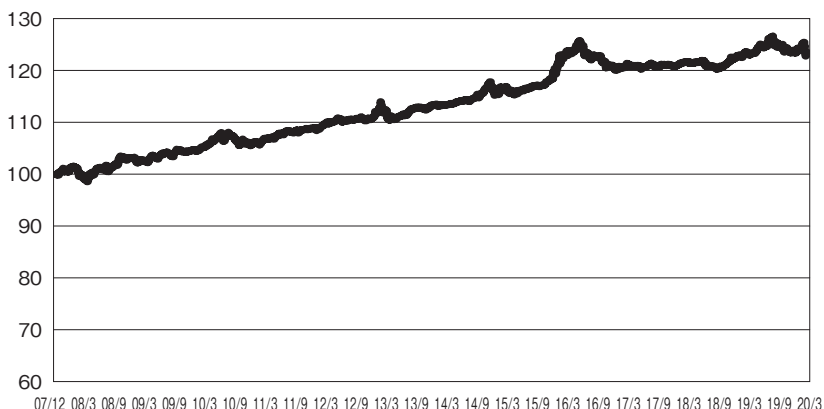
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は99.1%です。

当年度末のユニットバリューは123.6123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+23.61%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
2019年3月末	123.6026	
2019年4月末	123.5034	-0.08%
2019年5月末	124.0579	+0.37%
2019年6月末	124.6917	+0.88%
2019年7月末	124.7508	+0.93%
2019年8月末	126.5855	+2.41%
2019年9月末	124.5900	+0.80%
2019年10月末	125.2529	+1.34%
2019年11月末	124.0363	+0.35%
2019年12月末	124.0759	+0.38%
2020年1月末	124.3723	+0.62%
2020年2月末	125.2816	+1.36%
2020年3月末	123.6123	+0.01%

(注) 運用利回りはユニットバリューの2019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	99,894

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

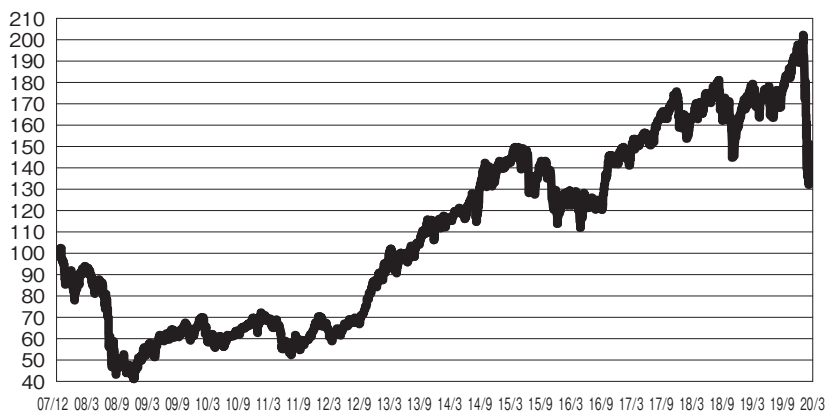
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は94.7%です。

当年度末のユニットバリューは148.0818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+48.08%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
2019年3月末	172.7103	
2019年4月末	177.4677	+2.75%
2019年5月末	164.2167	-4.92%
2019年6月末	174.7934	+1.21%
2019年7月末	176.9524	+2.46%
2019年8月末	168.6612	-2.34%
2019年9月末	175.1475	+1.41%
2019年10月末	178.7624	+3.50%
2019年11月末	186.7694	+8.14%
2019年12月末	190.0183	+10.02%
2020年1月末	189.4282	+9.68%
2020年2月末	172.5364	-0.10%
2020年3月末	148.0818	-14.26%

(注) 運用利回りはユニットバリューの2019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	133,159

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

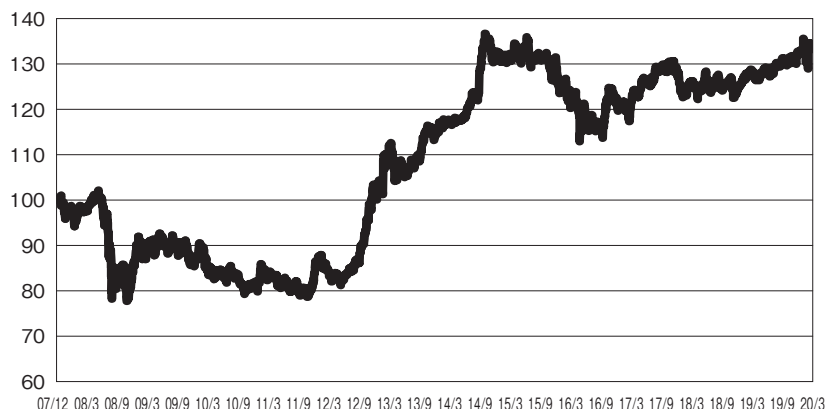
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は98.0%です。

当年度末のユニットバリューは133.2035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+33.20%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
2019年3月末	128.2768	
2019年4月末	127.3501	-0.72%
2019年5月末	126.4526	-1.42%
2019年6月末	129.1368	+0.67%
2019年7月末	129.3100	+0.81%
2019年8月末	129.0137	+0.57%
2019年9月末	130.4025	+1.66%
2019年10月末	131.1787	+2.26%
2019年11月末	131.7385	+2.70%
2019年12月末	130.7389	+1.92%
2020年1月末	133.0326	+3.71%
2020年2月末	133.5089	+4.08%
2020年3月末	133.2035	+3.84%

(注) 運用利回りはユニットバリューの2019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	156,020

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

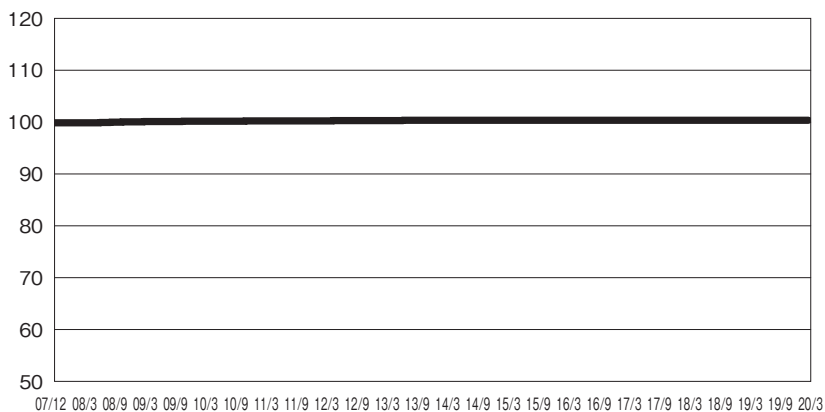
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は93.3%です。

当年度末のユニットバリューは100.4926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
2019年3月末	100.4924	
2019年4月末	100.4925	+0.00%
2019年5月末	100.4925	+0.00%
2019年6月末	100.4925	+0.00%
2019年7月末	100.4925	+0.00%
2019年8月末	100.4925	+0.00%
2019年9月末	100.4925	+0.00%
2019年10月末	100.4926	+0.00%
2019年11月末	100.4926	+0.00%
2019年12月末	100.4926	+0.00%
2020年1月末	100.4926	+0.00%
2020年2月末	100.4926	+0.00%
2020年3月末	100.4926	+0.00%

(注) 運用利回りはユニットバリューの2019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	113,343