

# 2021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** <sup>プラス</sup> 

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)

2022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、2021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(2021年4月1日～2022年3月31日)

### 【市場動向】

2021年度の運用環境は、新型コロナウイルスの感染が再拡大する中、ワクチン接種が進展する欧米を中心に景気回復基調が続きましたが、第4四半期にかけては、世界的な金融引き締めへの警戒感やロシアによるウクライナ侵攻が、株式をはじめとするリスク性資産の価格下押し圧力となりました。

国内株式市場は、年度前半は軟調な動きが続いていましたが、9月に次期政権への期待の高まりを背景に大幅に上昇しました。しかし、その後は新型コロナウイルス変異株の感染拡大や世界的な政策金利引き上げへの警戒感などから上値の重い展開となりました。年明け以降もロシアによるウクライナ侵攻を受け、不安定な動きが続きました。国内債券市場は、年度前半は新型コロナウイルス感染者数の増加や行動制限の長期化懸念から利回りの低下が見られました。一方、秋口以降は米長期金利の上昇などを受け、利回りは緩やかに上昇する場面もありました。年明け以降は、米国で利上げペースが加速する見方が強まったことなどから利回りの上昇が続きました。

米国株式市場は、良好な企業決算や経済指標を背景に上昇基調が継続しました。しかし、第4四半期にかけては、FRBが金融引き締めを加速させる姿勢を示したことやウクライナ情勢を巡る地政学リスクを背景に下落基調となりました。米国債券市場は、前半はFRBによる金融緩和政策が当面継続するとの見方などを背景に利回りは緩やかな低下基調となりましたが、その後はインフレへの警戒感からFRBの利上げ前倒し観測が強まり上昇基調となりました。年明け以降、金融引き締めが加速する見方が強まり、利回りの上昇は加速しました。

### 【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
2021年3月末	29,178.80	0.120%	32,981.55	1.74%	110.71	129.80
2022年3月末	27,821.43	0.210%	34,678.35	2.34%	122.39	136.70
変化率(債券利回りは変化幅)	-4.7%	0.09%上昇	5.1%	0.60%上昇	10.6%	5.3%

## 2. 保有契約高

区分	件数	金額(万円)
変額個人年金保険I型	121	40,885

## 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		マネーボール	
	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
2021年3月末	165.4793		122.1111		231.9324		139.9735		100.4959	
2021年4月末	163.0760	-1.45%	122.5660	0.37%	240.2677	3.59%	139.8977	-0.05%	100.4960	0.00%
2021年5月末	163.0292	-1.48%	122.5363	0.35%	244.5180	5.43%	141.3019	0.95%	100.4961	0.00%
2021年6月末	164.2910	-0.72%	122.7738	0.54%	251.7621	8.55%	141.9214	1.39%	100.4962	0.00%
2021年7月末	164.2264	-0.76%	123.1993	0.89%	253.8546	9.45%	142.4079	1.74%	100.4963	0.00%
2021年8月末	167.6482	1.31%	123.0408	0.76%	261.1077	12.58%	142.0729	1.50%	100.4964	0.00%
2021年9月末	169.3829	2.36%	122.8229	0.58%	251.6914	8.52%	140.1721	0.14%	100.4966	0.00%
2021年10月末	174.1272	5.23%	122.4960	0.32%	273.2526	17.82%	143.5223	2.54%	100.4967	0.00%
2021年11月末	166.9141	0.87%	122.9792	0.71%	267.1141	15.17%	143.3745	2.43%	100.4969	0.00%
2021年12月末	174.8648	5.67%	122.6671	0.46%	283.8821	22.40%	143.9132	2.81%	100.4970	0.00%
2022年1月末	163.7356	-1.05%	121.7617	-0.29%	268.3455	15.70%	141.4603	1.06%	100.4972	0.00%
2022年2月末	163.8306	-1.00%	121.2192	-0.73%	261.6225	12.80%	139.8398	-0.10%	100.4973	0.00%
2022年3月末	169.6975	2.55%	120.8458	-1.04%	284.1452	22.51%	143.4773	2.50%	100.4975	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2021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

(2022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	1,309	0.9	756	1.0	10,724	4.1	1,118	0.9
その他の証券	138,450	94.0	77,333	99.0	231,893	88.6	129,999	99.1
その他	7,480	5.1	33	0.0	19,037	7.3	—	—
合計	147,239	100.0	78,123	100.0	261,655	100.0	131,117	100.0

区分	マネープール	
	金額	構成比
現預金・コールローン	12,466	22.6
その他の証券	42,728	77.4
その他	0	0.0
合計	55,195	100.0

#### 5. 運用収支状況(2021年4月1日~2022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	32,750	2,223	105,449	26,256
有価証券評価益	—	—	7,416	25
その他の収益	—	—	—	—
有価証券評価損	28,252	2,638	66,070	22,975
その他の費用	423	385	983	218
収支差計	4,075	▲800	45,812	3,087

項目	マネープール
	金額
利息配当金等収入	1
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	1

## 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「SMTAM日本株式インデックスファンドVL-P（適格機関投資家専用）」（運用会社：三井住友トラスト・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

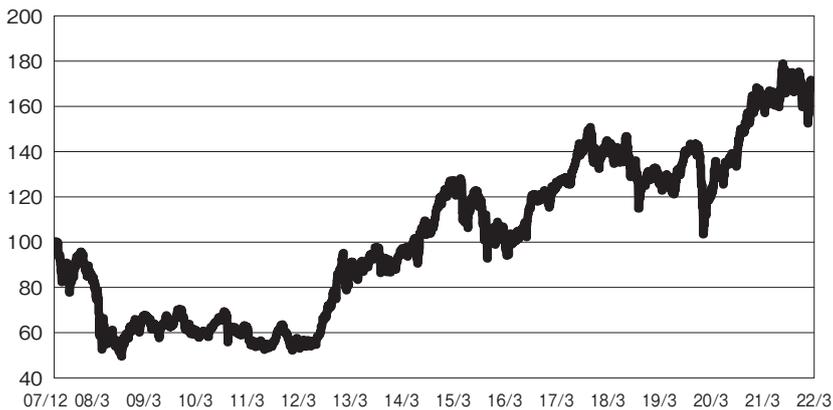
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は99.1%です。

当年度末のユニットバリューは169.6975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+69.70%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
2021年3月末	165.4793	
2021年4月末	163.0760	-1.45%
2021年5月末	163.0292	-1.48%
2021年6月末	164.2910	-0.72%
2021年7月末	164.2264	-0.76%
2021年8月末	167.6482	+1.31%
2021年9月末	169.3829	+2.36%
2021年10月末	174.1272	+5.23%
2021年11月末	166.9141	+0.87%
2021年12月末	174.8648	+5.67%
2022年1月末	163.7356	-1.05%
2022年2月末	163.8306	-1.00%
2022年3月末	169.6975	+2.55%

(注) 運用利回りはユニットバリューの2021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
SMTAM日本株式インデックスファンドVL-P（適格機関投資家専用）	投資信託	138,450

## 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「ノムラ日本債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）」（運用会社：野村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

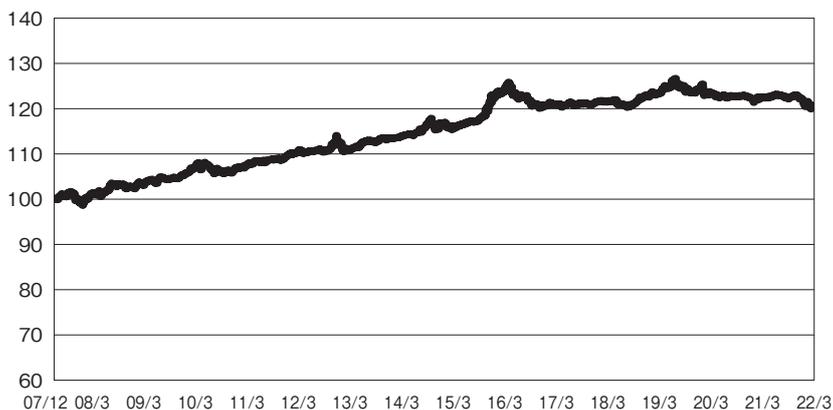
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は99.0%です。

当年度末のユニットバリューは120.8458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+20.85%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
2021年3月末	122.1111	
2021年4月末	122.5660	+0.37%
2021年5月末	122.5363	+0.35%
2021年6月末	122.7738	+0.54%
2021年7月末	123.1993	+0.89%
2021年8月末	123.0408	+0.76%
2021年9月末	122.8229	+0.58%
2021年10月末	122.4960	+0.32%
2021年11月末	122.9792	+0.71%
2021年12月末	122.6671	+0.46%
2022年1月末	121.7617	-0.29%
2022年2月末	121.2192	-0.73%
2022年3月末	120.8458	-1.04%

(注) 運用利回りはユニットバリューの2021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
ノムラ日本債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	投資信託	77,333

## 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「野村外国株式インデックスファンド（適格機関投資家専用）」（運用会社：野村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

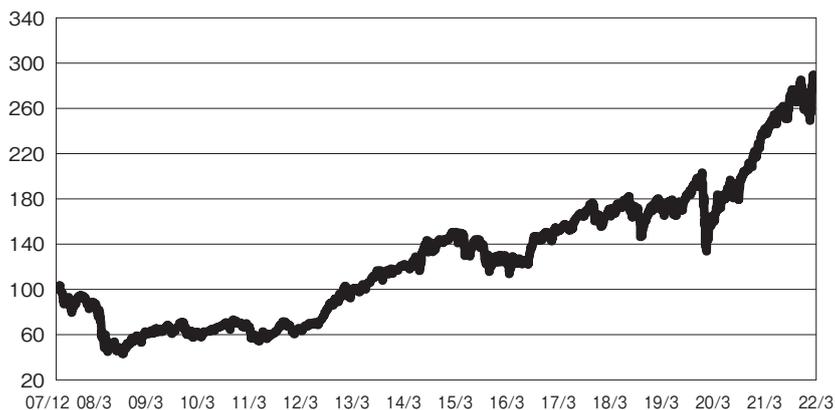
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は95.6%です。

当年度末のユニットバリューは284.1452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+184.15%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
2021年3月末	231.9324	
2021年4月末	240.2677	+3.59%
2021年5月末	244.5180	+5.43%
2021年6月末	251.7621	+8.55%
2021年7月末	253.8546	+9.45%
2021年8月末	261.1077	+12.58%
2021年9月末	251.6914	+8.52%
2021年10月末	273.2526	+17.82%
2021年11月末	267.1141	+15.17%
2021年12月末	283.8821	+22.40%
2022年1月末	268.3455	+15.70%
2022年2月末	261.6225	+12.80%
2022年3月末	284.1452	+22.51%

(注) 運用利回りはユニットバリューの2021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
野村外国株式インデックスファンド（適格機関投資家専用）	投資信託	231,893

## 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「ノムラ外国債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）」（運用会社：野村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99.1%です。

当年度末のユニットバリューは143.4773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+43.48%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
2021年3月末	139.9735	
2021年4月末	139.8977	-0.05%
2021年5月末	141.3019	+0.95%
2021年6月末	141.9214	+1.39%
2021年7月末	142.4079	+1.74%
2021年8月末	142.0729	+1.50%
2021年9月末	140.1721	+0.14%
2021年10月末	143.5223	+2.54%
2021年11月末	143.3745	+2.43%
2021年12月末	143.9132	+2.81%
2022年1月末	141.4603	+1.06%
2022年2月末	139.8398	-0.10%
2022年3月末	143.4773	+2.50%

(注) 運用利回りはユニットバリューの2021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
ノムラ外国債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	投資信託	129,999

## 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

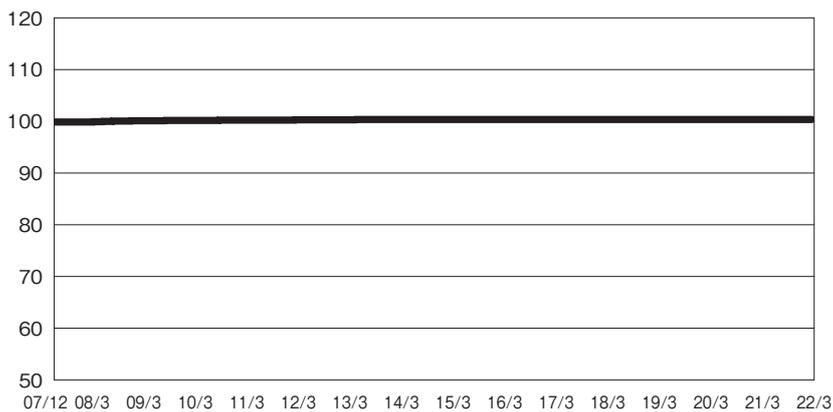
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は77.4%です。

当年度末のユニットバリューは100.4975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+0.50%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
2021年3月末	100.4959	
2021年4月末	100.4960	+0.00%
2021年5月末	100.4961	+0.00%
2021年6月末	100.4962	+0.00%
2021年7月末	100.4963	+0.00%
2021年8月末	100.4964	+0.00%
2021年9月末	100.4966	+0.00%
2021年10月末	100.4967	+0.00%
2021年11月末	100.4969	+0.00%
2021年12月末	100.4970	+0.00%
2022年1月末	100.4972	+0.00%
2022年2月末	100.4973	+0.00%
2022年3月末	100.4975	+0.00%

(注) 運用利回りはユニットバリューの2021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	42,728