

# 2022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)

2023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、2022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(2022年4月1日～2023年3月31日)

### 【市場動向】

2022年度の運用環境は、海外における積極的な金融引き締め強化に伴う景気減速懸念の高まりが、主に外国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、年度前半は海外株式が軟調に推移する中、不安定な動きが継続しましたが、円安の進展が下支えとなりました。その後は、日銀による金融政策修正を受け、株価は一時下落する局面もありました。年度末にかけては、世界的な金融不安を背景に株式相場は下落したものの、各国の政府や中央銀行の迅速な対応を好感して回復する展開となりました。国内債券市場は、10年国債金利は日銀による長期金利の変動許容幅上限の0.25%近辺での推移が継続しました。その後、日銀が長期金利の変動許容幅を引き上げたことで、金利は変動許容幅上限の0.50%近辺まで上昇しました。3月には日銀が金融政策の現状維持を決定したことに加え、米国の中堅銀行破綻により金融システム不安が高まったことなどから金利は低下しました。

米国株式市場は、年度前半はインフレ抑制のためのFRBによる積極的な利上げが景気後退懸念を高め下落基調となりました。その後は、利上げ期間の長期化観測が上値抑制要因となりましたが、インフレ指標の落ち着きを背景に緩やかな持ち直しに転じました。年度末にかけては、金融不安の高まりから下落したものの、政府や中央銀行の迅速な対応で回復する展開となりました。米国債券市場は、年度前半は堅調な経済指標や金融引き締め姿勢の継続などを背景に上昇基調で推移しました。年明け以降、金融引き締め姿勢の長期化観測などから金利は再び上昇する場面もありましたが、金融システム不安の高まりなどを背景に安全資産としての国債買いの動きが強まったことなどから金利は低下しました。

### 【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
2022年3月末	27,821.43	0.210%	34,678.35	2.34%	122.39	136.70
2023年3月末	28,041.48	0.320%	33,274.15	3.47%	133.53	145.72
変化率(債券利回りは変化幅)	0.8%	0.11%上昇	-4.0%	1.13%上昇	9.1%	6.6%

## 2. 保有契約高

区分	件数	金額(万円)
変額個人年金保険I型	116	40,385

## 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
2022年3月末	169.6975		120.8458		284.1452		143.4773		100.4975	
2022年4月末	165.7426	-2.33%	120.4309	-0.34%	277.3556	-2.39%	144.1949	0.50%	100.4976	0.00%
2022年5月末	169.3396	-0.21%	120.3688	-0.39%	275.2223	-3.14%	142.7727	-0.49%	100.4978	0.00%
2022年6月末	161.4271	-4.87%	119.4757	-1.13%	265.6764	-6.50%	146.7941	2.31%	100.4980	0.00%
2022年7月末	171.4373	1.03%	119.8809	-0.80%	279.7980	-1.53%	145.9040	1.69%	100.4982	0.00%
2022年8月末	169.3413	-0.21%	119.5275	-1.09%	280.7474	-1.20%	146.0286	1.78%	100.4985	0.00%
2022年9月末	163.4195	-3.70%	118.7892	-1.70%	265.5403	-6.55%	144.1562	0.47%	100.4988	0.00%
2022年10月末	171.3843	0.99%	118.0505	-2.31%	292.0130	2.77%	147.7798	3.00%	100.4991	0.00%
2022年11月末	175.6121	3.49%	117.8217	-2.50%	288.6144	1.57%	143.0353	-0.31%	100.4993	0.00%
2022年12月末	165.5465	-2.45%	115.9262	-4.07%	263.2213	-7.36%	135.2441	-5.74%	100.4995	0.00%
2023年1月末	174.6684	2.93%	116.1658	-3.87%	279.1825	-1.75%	138.3598	-3.57%	100.4998	0.00%
2023年2月末	176.9707	4.29%	117.1444	-3.06%	285.5272	0.49%	140.1091	-2.35%	100.5002	0.00%
2023年3月末	180.7971	6.54%	118.2378	-2.16%	287.2284	1.09%	141.6604	-1.27%	100.5008	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2022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

(2023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	1,174	0.7	437	0.6	1,532	0.6	762	0.6
その他の証券	155,584	88.2	73,379	99.4	242,621	91.8	128,568	99.4
その他	19,639	11.1	32	0.0	20,154	7.6	—	—
合計	176,398	100.0	73,849	100.0	264,309	100.0	129,331	100.0

区分	マネープール	
	金額	構成比
現預金・コールローン	485	1.6
その他の証券	29,295	98.4
その他	0	0.0
合計	29,781	100.0

#### 5. 運用収支状況(2022年4月1日~2023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	642	32	938	223
有価証券評価益	10,681	1,316	8,939	—
その他の収益	—	—	—	—
有価証券評価損	—	2,894	7,416	1,808
その他の費用	1,281	194	705	137
収支差計	10,042	▲1,740	1,756	▲1,723

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

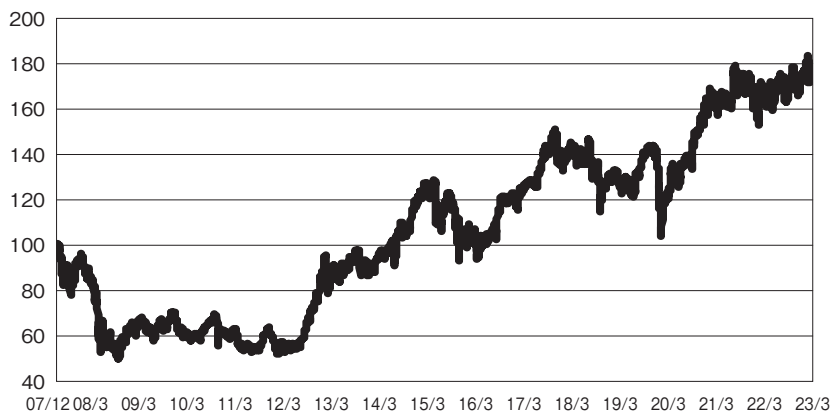
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は99.2%です。

当年度末のユニットバリューは180.7971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+80.80%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
2022年3月末	169.6975	
2022年4月末	165.7426	-2.33%
2022年5月末	169.3396	-0.21%
2022年6月末	161.4271	-4.87%
2022年7月末	171.4373	+1.03%
2022年8月末	169.3413	-0.21%
2022年9月末	163.4195	-3.70%
2022年10月末	171.3843	+0.99%
2022年11月末	175.6121	+3.49%
2022年12月末	165.5465	-2.45%
2023年1月末	174.6684	+2.93%
2023年2月末	176.9707	+4.29%
2023年3月末	180.7971	+6.54%

(注) 運用利回りはユニットバリューの2022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	155,584

## 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

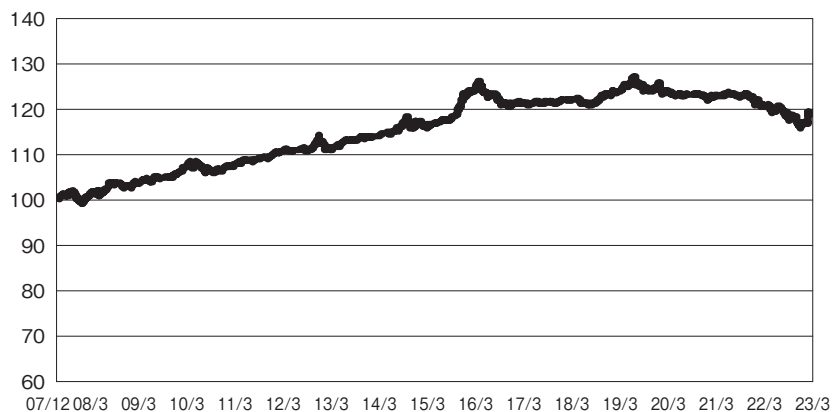
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は99.4%です。

当年度末のユニットバリューは118.2378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+18.24%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
2022年3月末	120.8458	
2022年4月末	120.4309	-0.34%
2022年5月末	120.3688	-0.39%
2022年6月末	119.4757	-1.13%
2022年7月末	119.8809	-0.80%
2022年8月末	119.5275	-1.09%
2022年9月末	118.7892	-1.70%
2022年10月末	118.0505	-2.31%
2022年11月末	117.8217	-2.50%
2022年12月末	115.9262	-4.07%
2023年1月末	116.1658	-3.87%
2023年2月末	117.1444	-3.06%
2023年3月末	118.2378	-2.16%

(注) 運用利回りはユニットバリューの2022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	73,379

## 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

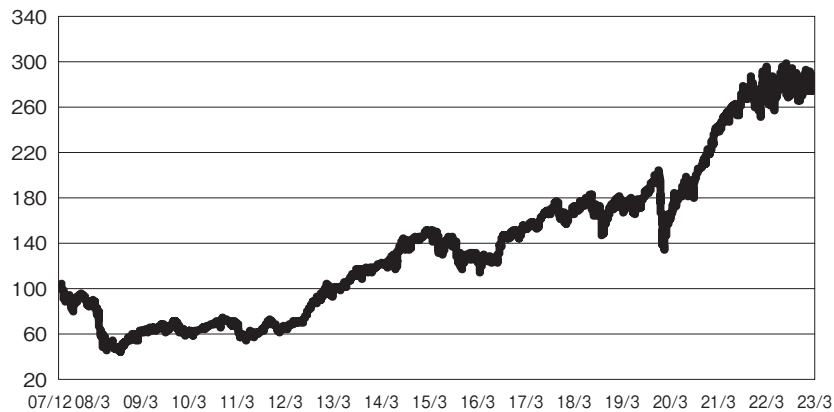
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は99.4%です。

当年度末のユニットバリューは287.2284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+187.23%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
2022年3月末	284.1452	
2022年4月末	277.3556	-2.39%
2022年5月末	275.2223	-3.14%
2022年6月末	265.6764	-6.50%
2022年7月末	279.7980	-1.53%
2022年8月末	280.7474	-1.20%
2022年9月末	265.5403	-6.55%
2022年10月末	292.0130	+2.77%
2022年11月末	288.6144	+1.57%
2022年12月末	263.2213	-7.36%
2023年1月末	279.1825	-1.75%
2023年2月末	285.5272	+0.49%
2023年3月末	287.2284	+1.09%

(注) 運用利回りはユニットバリューの2022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	242,621

## 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

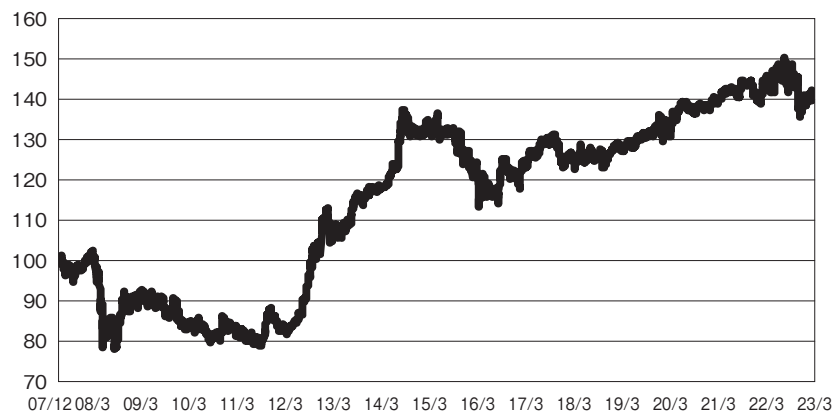
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は99.4%です。

当年度末のユニットバリューは141.6604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+41.66%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
2022年3月末	143.4773	
2022年4月末	144.1949	+0.50%
2022年5月末	142.7727	-0.49%
2022年6月末	146.7941	+2.31%
2022年7月末	145.9040	+1.69%
2022年8月末	146.0286	+1.78%
2022年9月末	144.1562	+0.47%
2022年10月末	147.7798	+3.00%
2022年11月末	143.0353	-0.31%
2022年12月末	135.2441	-5.74%
2023年1月末	138.3598	-3.57%
2023年2月末	140.1091	-2.35%
2023年3月末	141.6604	-1.27%

(注) 運用利回りはユニットバリューの2022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	128,568

## 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

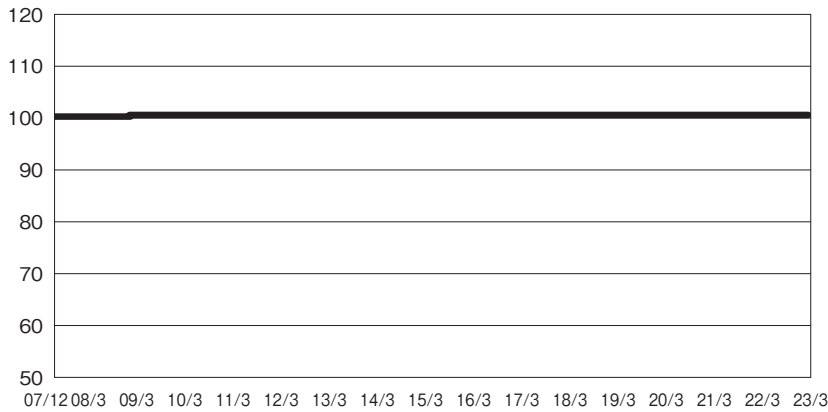
特別勘定への資金の流出入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は98.4%です。

当年度末のユニットバリューは100.5008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
2022年3月末	100.4975	
2022年4月末	100.4976	+0.00%
2022年5月末	100.4978	+0.00%
2022年6月末	100.4980	+0.00%
2022年7月末	100.4982	+0.00%
2022年8月末	100.4985	+0.00%
2022年9月末	100.4988	+0.00%
2022年10月末	100.4991	+0.00%
2022年11月末	100.4993	+0.00%
2022年12月末	100.4995	+0.00%
2023年1月末	100.4998	+0.00%
2023年2月末	100.5002	+0.00%
2023年3月末	100.5008	+0.00%

(注) 運用利回りはユニットバリューの2022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	29,295