



Prudential

2017年度 変額終身(特別勘定)決算のお知らせ

変額 終身保険

特別勘定グループVL01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、生命保険契約の販売、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、万一の保障を終身にわたり確保できる終身保険と、特別勘定の運用実績に基づいて死亡保険金額や解約返戻金額等が変動(増減)する変額保険の特徴をあわせもった生命保険です。
- 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。

2018年7月作成



Prudential

PGF生命

ブルデンシャル ジブラルタ ファイナンシャル生命

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、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年度の国内株式市場は、堅調な経済指標や企業業績に加え、良好な世界経済成長見通しなどに支えられ一時バブル後の高値を更新する場面がありました。しかし、2月の金融市場の混乱を受けてリスク回避の動きから株式市場は下落へと転じたため、当期末の日経平均株価は21,454.30円で終了しました。

国内債券市場は、日銀の長短金利操作付き量的・質的金融緩和政策の下、10年国債利回りは一進一退で推移しました。9月に地政学リスクの高まりで一時ゼロパーセントを下回りましたが、年明けに日銀による買入オペ減額を受けて0.1%付近まで上昇しました。その後、世界的な株安を背景に金利は低下し、当期末の10年国債利回りは0.040%で終了しました。

米国株式市場は、良好な米国経済指標や税制改革期待などを受けて株高が続きました。年明け後、インフレ懸念の台頭により金利が急上昇したことを受けて株価が乱高下した結果、S&P500種指数は2,640.87で終了しました。

米国債券市場は、政策金利の追加利上げがなされる中、10年米国債利回りは緩やかな上昇で推移しました。年明け後、賃金上昇によるインフレ懸念を背景に金利は急上昇し、一時、10年米国債利回りは2.9%を上回りました。その後、過度なインフレ懸念が後退したため、当期末の10年米国債利回りは2.7%台で終了しました。

外国為替市場は、期初から年末にかけて1ドル108円台から114円台付近での推移が続きましたが、1月以降、米国による保護主義政策への懸念からドル安・円高が進みました。特に、2月の金融市場の混乱による世界的な株価急落を受けて円高が加速し、一時1ドル105円を割り込む場面がありましたが、当期末の為替レートは1ドル106円台で終了しました。

変額終身保険の運用にあたっては、資金の流出入に合わせ、運用対象の投資信託の組入れ比率を高水準に保つように運用を行っております。

主な市場の動向

	10年国債利回り (日本)	日経平均株価 (円)	10年国債利回り (米国)	S&P500種指数 (米国)	ドル円相場
2017年3月末	0.065%	18,909.26	2.39%	2,362.72	112.19
2018年3月末	0.040%	21,454.30	2.74%	2,640.87	106.24
変化幅	-0.025%	+2,545.04	+0.35%	+278.15	-5.95

2. 保有契約高

(2018年3月末)

	件数	金額 (百万円)
変額終身保険	285	2,772

3. ユニットバリューと運用利回りの推移

	世界8資産バランスファンド	
	ユニットバリュー	運用利回り
2017年 3月末	102.7146	
2017年 4月末	103.3595	+0.63%
2017年 5月末	104.1294	+1.38%
2017年 6月末	105.4468	+2.66%
2017年 7月末	105.5146	+2.73%
2017年 8月末	105.0630	+2.29%
2017年 9月末	107.0854	+4.26%
2017年10月末	108.7012	+5.83%
2017年11月末	108.9869	+6.11%
2017年12月末	110.3625	+7.45%
2018年 1月末	110.9856	+8.05%
2018年 2月末	108.7756	+5.90%
2018年 3月末	106.9540	+4.13%

(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。
特別勘定の設定日は2016年12月1日です。

4. 資産の内訳

(2018年3月末)

(単位：百万円、%)

	世界8資産バランスファンド	
	金額	構成比
現預金	0	0.1
投資信託	314	99.9
その他	-----	-----
合計	314	100.0

5. 運用収支状況 (2017年4月1日～2018年3月31日)

(単位：百万円)

	世界8資産バランスファンド	
	金額	
利息配当金収入	-----	
有価証券売却益	-----	
有価証券評価益	8	
為替差益	-----	
その他の収益	-----	
有価証券売却損	-----	
有価証券評価損	3	
為替差損	-----	
その他の費用	-----	
収支差計	5	

6. 特別勘定の運用状況（特別勘定名）世界8資産バランスファンド

運用方針

当特別勘定資産の運用は、主として「世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）」

（運用会社：三菱UFJ国際投信株式会社）に投資することにより行います。

運用内容

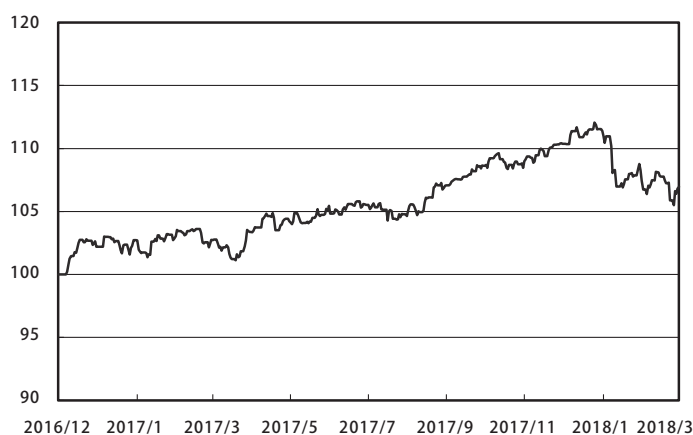
特別勘定への資金の流入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は99.9%です。

当年度末のユニットバリューは106.9540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+6.95%となりました。

※投資信託の組入れ比率は、投資信託の買入・売却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：2016年12月1日

	ユニットバリュー	運用利回り
2017年3月末	102.7146	
2017年4月末	103.3595	+0.63%
2017年5月末	104.1294	+1.38%
2017年6月末	105.4468	+2.66%
2017年7月末	105.5146	+2.73%
2017年8月末	105.0630	+2.29%
2017年9月末	107.0854	+4.26%
2017年10月末	108.7012	+5.83%
2017年11月末	108.9869	+6.11%
2017年12月末	110.3625	+7.45%
2018年1月末	110.9856	+8.05%
2018年2月末	108.7756	+5.90%
2018年3月末	106.9540	+4.13%

※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。

保有有価証券の明細

(2018年3月末)

(単位：百万円)

銘柄名	種別	時価額
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	投資信託	314

7. 組入投資信託の運用レポート

世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）

2018年3月31日現在

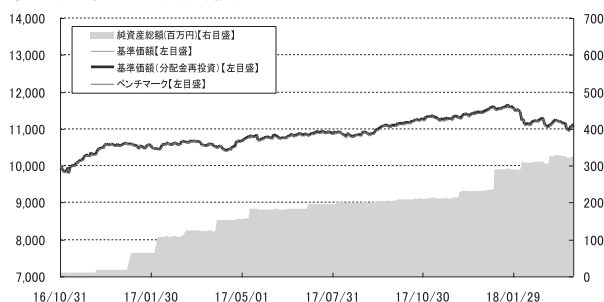
設定・運用
三菱UFJ国際投信株式会社

- ◆当資料は、「変額終身保険」の特別勘定が主たる投資対象とする投資信託について運用状況等を開示するための資料であり、生命保険契約の販売または投資信託の勧誘を目的とするものではありません。
- ◆当資料で開示される投資信託の運用状況等は、あくまで参考情報であり、ご契約者が直接投資信託を購入・保有するものではありません。
- ◆当資料は、三菱UFJ国際投信株式会社による運用報告をP G F生命が提供するものであります。また、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。
- ◆特別勘定の運用状況については、「特別勘定の運用状況」をご覧ください。

◆投資方針

- ①当ファンドは、TOPIXマザーファンド受益証券、外国株式インデックスマザーファンド受益証券、新興国株式インデックスマザーファンド受益証券、日本債券インデックスマザーファンド受益証券、外国債券インデックスマザーファンド受益証券、新興国債券インデックスマザーファンド受益証券、東証REIT指数マザーファンド受益証券、MUAMG-REITマザーファンド受益証券および短期金融資産等への投資を通じて、東証株価指数（TOPIX）16%、MSCIコクサイ インデックス（除く日本、円換算ベース）20%、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）4%、NOMURA-BPI総合42%、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）5%、JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）4%、東証REIT指数（配当込み）3%、S & P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）3%および短期金融資産（有担保コール（翌日物））3%で組み合わせた合成ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行います。
- ②対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式、公社債および不動産投資信託証券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
- ③実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
- ④市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

◆設定来の運用実績



- ・基準価額、基準価額（分配金再投資）、ベンチマークは設定日前営業日を10,000として指数化しています。
- ・基準価額および基準価額（分配金再投資）は、信託報酬控除後の値です。
- ・基準価額（分配金再投資）は、分配金（税引前）を再投資したものと計算しています。
- ・ベンチマークは東証株価指数（TOPIX）16%、MSCIコクサイ インデックス（除く日本、円換算ベース）20%、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）4%、NOMURA-BPI総合42%、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）5%、JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）4%、東証REIT指数（配当込み）3%、S & P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）3%および短期金融資産（有担保コール（翌日物））3%で組み合わせた合成指数です。

◆騰落率

	過去1ヵ月	過去3ヵ月	過去6ヵ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	-1.23%	-2.91%	0.25%	4.97%	-	11.19%
ベンチマーク	-1.38%	-3.01%	0.20%	4.70%	-	10.89%
差	0.15%	0.10%	0.06%	0.26%	-	0.30%

- ・ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を再投資したものと計算しております。
- ・また、ファンドの騰落率と実際の投資家利回りは異なります。
- ・設定来のファンドの騰落率は、10,000を起点として計算しています。
- ・上記ベンチマークは、配当相当分を含まないインデックスが含まれています。このためファンドとベンチマークの騰落率との差異には、ベンチマークが配当相当分を含まない指数であることによって生じる「配当金要因」が含まれている点にご留意ください。

◆資産配分

	基本ポートフォリオ	ファンドの資産構成	マザーファンド組入比率
国内株式	16.00%	15.88%	15.86%
先進国株式	20.00%	19.43%	19.38%
新興国株式	4.00%	3.88%	3.89%
国内債券	42.00%	42.65%	42.58%
先進国債券	5.00%	5.06%	5.10%
新興国債券	4.00%	3.92%	4.05%
国内リート	3.00%	3.02%	3.02%
先進国リート	3.00%	3.02%	3.09%
短期金融資産	3.00%	3.13%	-
合計	100.00%	100.00%	

- ・ファンドの資産構成は当ファンドに組み入れている実質的な資産の比率（純資産総額比）。
- ・計理処理の仕組み上、直近の追加設定分が反映されないことなどにより「短期金融資産」の値がマイナスで表示されることがあります。
- ・外国株式インデックスマザーファンドおよび新興国株式インデックスマザーファンドにおいて、投資信託証券（REITを含む）の組み入れがある場合、株式に含めて表示しています。

◆ファンド現況

	2018/3/30	前月末	前月末比
基準価額	11,119円	11,258円	-139円
純資産総額（百万円）	326	311	+14

	基準価額	日付
設定来高値	11,650円	2018/1/23
設定来安値	9,812円	2016/11/9

◆分配金実績（税引前）

	直近期	2期前	3期前	4期前	5期前	6期前	設定来
決算日	2017/5/22	-	-	-	-	-	
分配金	0円	-	-	-	-	-	0円

◆各マザーファンドの騰落率

マザーファンド	主要投資対象	騰落率		
		過去1ヵ月	過去3ヵ月	過去6ヵ月
TOPIXマザーファンド	国内株式	-2.04%	-4.66%	3.62%
外国株式インデックスマザーファンド	先進国株式（除く日本）	-4.24%	-7.51%	-1.77%
新興国株式インデックスマザーファンド	新興国株式	-4.06%	-4.24%	3.62%
日本債券インデックスマザーファンド	国内債券	0.16%	0.38%	0.70%
外国債券インデックスマザーファンド	先進国債券（除く日本）	0.67%	-4.33%	-3.04%
新興国債券インデックスマザーファンド	新興国債券	-0.25%	-1.36%	-0.48%
東証REIT指数マザーファンド	国内不動産投資信託証券	-0.49%	2.71%	4.35%
MUAMG-REITマザーファンド	先進国不動産投資信託証券（除く日本）	1.78%	-12.34%	-9.17%

- ・各期間の騰落率は「世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）」の運用期間に応じたものです。

*本資料は三菱UFJ国際投信が信頼できると判断したデータにより作成しておりますが、その正確性、完全性等については保証・約束するものではありません。

ご契約に関する
ご照会は
コールセンターまで

PGF生命コールセンター

通話料
無

コール ジ ブ ロ ッ ク
0120-56-2269

受付時間

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

「PGF生命」は「プルデンシャル ジブラルタ ファイナンシャル生命」の略称です。