

2019年度 変額年金(特別勘定)決算のお知らせ

ビクトリーショット

変額個人年金保険(米国ドル建)／無配当

- 当資料は、特別勘定の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)する変額個人年金保険(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。

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

米国株式市場は、夏場にかけて上値の重い展開が続きましたが、10月以降は米中間の通商協議の進展を好感して最高値を更新する展開となりました。しかし、年明け以降は新型コロナウイルスの感染拡大により世界的にリスク資産からの逃避行動が強まった結果、当期末にかけて株価は下落し、当期末のS&P500種指数は2,584.59で終了しました。

米国債券市場は、景気減速への懸念を背景に10年米国国債金利は低下基調で推移しましたが、秋口以降は安定的に推移しました。年明け以降、新型コロナウイルスの感染拡大により景気悪化が鮮明となると金利は急速に低下し、10年米国国債金利は0.67%で終了しました。

外国為替市場は、米中間の通商問題による世界経済の後退懸念と米連邦準備制度理事会による政策金利の引き下げにより、夏場にかけて円高となりました。その後、米中間の通商問題の進展によりリスク資産が選好され、円安の展開となりました。年明け以降は、新型コロナウイルスの感染拡大による金融市場の混乱によりドル円相場は乱高下し、為替レートは1ドル108.83円で終了しました。

変額個人年金保険（米国ドル建）の運用にあたっては、資金の流入出に合わせ、対象資産に投資する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年国債金利 (米国)	S&P500種指数 (米国)	ドル円相場
2019年3月末	2.41%	2,834.40	110.99円
2020年3月末	0.67%	2,584.59	108.83円
変化幅	-1.74%	-249.81	-2.16円

2. 保有契約高

(2020年3月末)

	件数	金額 (百万円)
変額個人年金保険 (米国ドル建)	1,413	9,139

3. ユニットバリューと運用利回りの推移

	米国株式インデックス		米国債券インデックス	
	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	223.7647		98.5364	
2019年 4月末	232.1078	+3.73%	98.1201	-0.42%
2019年 5月末	217.0738	-2.99%	99.7460	+1.23%
2019年 6月末	231.4770	+3.45%	100.6035	+2.10%
2019年 7月末	234.4202	+4.76%	100.5492	+2.04%
2019年 8月末	230.0342	+2.80%	103.0789	+4.61%
2019年 9月末	233.9677	+4.56%	102.2253	+3.74%
2019年10月末	238.4223	+6.55%	102.2022	+3.72%
2019年11月末	246.4594	+10.14%	101.9351	+3.45%
2019年12月末	252.9835	+13.06%	101.6486	+3.16%
2020年 1月末	252.3840	+12.79%	103.4584	+5.00%
2020年 2月末	230.7866	+3.14%	104.8528	+6.41%
2020年 3月末	202.7192	-9.41%	104.0494	+5.59%

(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。
各特別勘定の設定日は2010年10月1日です。

4. 資産の内訳

(2020年3月末)

(単位：百万円、%)

	米国株式インデックス		米国債券インデックス	
	金 額	構成比	金 額	構成比
現預金	69	1.7	62	1.1
外国株式等	4,057	98.3	5,534	98.8
その他	-----	-----	2	0.1
合 計	4,126	100.0	5,599	100.0

5. 運用収支状況（2019年4月1日～2020年3月31日）

(単位：百万円)

	米国株式インデックス	米国債券インデックス
	金 額	金 額
利息配当金収入	128	175
有価証券売却益	895	130
有価証券評価益	-----	105
為替差益	10	12
その他の収益	-----	-----
有価証券売却損	3	5
有価証券評価損	1,196	-----
為替差損	10	11
その他の費用	-----	-----
収 支 差 計	▲176	406

6. 特別勘定の運用状況（特別勘定名）米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「iシェアーズ®・コアS&P 500 ETF」
（運用会社：ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ）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99.0%です。
当年度末のユニットバリューは202.7192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+102.72%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：2010年10月1日

	ユニットバリュー	運用利回り
2019年 3月末	223.7647	
2019年 4月末	232.1078	+3.73%
2019年 5月末	217.0738	-2.99%
2019年 6月末	231.4770	+3.45%
2019年 7月末	234.4202	+4.76%
2019年 8月末	230.0342	+2.80%
2019年 9月末	233.9677	+4.56%
2019年10月末	238.4223	+6.55%
2019年11月末	246.4594	+10.14%
2019年12月末	252.9835	+13.06%
2020年 1月末	252.3840	+12.79%
2020年 2月末	230.7866	+3.14%
2020年 3月末	202.7192	-9.41%

※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。

保有有価証券の明細

(2020年3月末)

(単位：百万円)

銘柄名	種別	時価額
iシェアーズ®・コアS&P 500 ETF	投資信託	4,057

※ iシェアーズ®は、ブラックロック・ファンド・アドバイザーズとそのグループ会社の商標です。
※ 「Standard & Poor's®」「S&P®」「スタンダード・プアーズ」は、スタンダード・プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シーが所有する登録商標です。

6. 特別勘定の運用状況（特別勘定名）米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「iシェアーズ®・コア 米国総合債券市場ETF」
（運用会社：ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ）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99.0%です。

当年度末のユニットバリューは104.0494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+4.05%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



※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。

保有有価証券の明細

（2020年3月末）

（単位：百万円）

銘柄名	種別	時価額
iシェアーズ®・コア 米国総合債券市場ETF	投資信託	5,534

※ i シェアーズ® は、ブラックロック・ファンド・アドバイザーズとそのグループ会社の商標です。

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 9:00~18:00 / 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 ギブラルタ ファイナンシャル生命」の略称です。