

2020年度 変額年金(特別勘定)決算のお知らせ

PGF投資型年金<米ドル建・ターゲット型>

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。

2021年7月作成



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、2020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（2020年4月1日～2021年3月31日）

市場動向

米国株式市場は、年度前半は新型コロナウイルス感染拡大による景気悪化に対し米連邦準備制度理事会は低金利政策を維持する見通しを示した結果、株価は低金利を好感して上昇しました。年明け以降は経済対策やワクチン接種による経済回復期待から上昇基調が一層強まる展開となり、当年度末のS&P 500® 指数は3,972.89で終了しました。

米国債券市場は、年度前半は米連邦準備制度理事会による低金利政策を通じ、10年米国国債金利は低位安定で推移しました。その後、米国国債増発の影響もあり8月から金利は上昇（債券価格は下落）に転じ、年明け以降は上昇基調が一層強まった結果、当年度末の10年米国国債金利は1.74%で終了しました。

外国為替市場は、米連邦準備制度理事会が政策金利を引き下げたことや米国国債買い入れなどの金融緩和策を強化したことにより、緩やかなドル安円高が続きました。しかし、年明け以降は、米国の経済対策やワクチン接種による経済回復への期待を受けた米国長期金利の上昇を背景にドル高円安基調へと転じ、為替レートは1ドル110.71円で終了しました。

主な市場の動向

	10年国債金利（米国）	S&P 500® 指数（米国）	ドル円相場
2020年3月末	0.67%	2,584.59	108.83円
2021年3月末	1.74%	3,972.89	110.71円
変化幅	1.07%	1,388.30	1.88円

2. 保有契約高

(2021年3月末)

	件数	金額（百万円）
変額個人年金保険（米国ドル建）	4,543	36,014

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
2020年 3月末	202.7192		104.0494	
2020年 4月末	227.5052	+12.23%	105.5764	+1.47%
2020年 5月末	237.8302	+17.32%	106.0315	+1.90%
2020年 6月末	241.7268	+19.24%	106.4826	+2.34%
2020年 7月末	255.1581	+25.87%	107.6344	+3.45%
2020年 8月末	272.2434	+34.30%	106.5097	+2.36%
2020年 9月末	260.8208	+28.66%	106.1382	+2.01%
2020年10月末	253.3895	+25.00%	105.2874	+1.19%
2020年11月末	280.0950	+38.17%	106.3068	+2.17%
2020年12月末	289.8997	+43.01%	106.1458	+2.01%
2021年 1月末	286.2473	+41.20%	105.1157	+1.02%
2021年 2月末	293.4735	+44.77%	103.2837	-0.74%
2021年 3月末	305.4985	+50.70%	101.8820	-2.08%

(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2020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

(2021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	48	0.3	45	0.2
外国株式等	17,429	99.3	21,253	99.3
その他	74	0.4	105	0.5
合計	17,552	100.0	21,404	100.0

5. 運用収支状況 (2020年4月1日~2021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	145	176
有価証券売却益	213	25
有価証券評価益	3,457	638
為替差益	37	54
その他の収益	-----	-----
有価証券売却損	3	7
有価証券評価損	-----	340
為替差損	34	50
その他の費用	-----	-----
収支差計	3,816	496

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

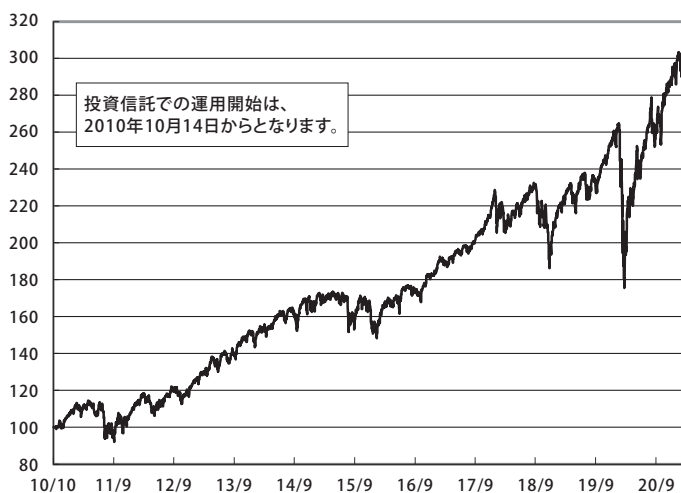
特別勘定への資金の流入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は99.3%です。

当年度末のユニットバリューは305.4985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+205.50%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
2020年 3月末	202.7192	
2020年 4月末	227.5052	+12.23%
2020年 5月末	237.8302	+17.32%
2020年 6月末	241.7268	+19.24%
2020年 7月末	255.1581	+25.87%
2020年 8月末	272.2434	+34.30%
2020年 9月末	260.8208	+28.66%
2020年10月末	253.3895	+25.00%
2020年11月末	280.0950	+38.17%
2020年12月末	289.8997	+43.01%
2021年 1月末	286.2473	+41.20%
2021年 2月末	293.4735	+44.77%
2021年 3月末	305.4985	+50.70%

※運用利回りはユニットバリューの2020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

(2021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	17,429

※ 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。
 ※ S&P 500® 指数は、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社の商品であり、これを利用するライセンスがPGF生命に付与されています。Standard & Poor's® およびS&P® は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLCの登録商標で、Dow Jones® は、Dow Jones Trademark Holdings LLCの登録商標です。

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

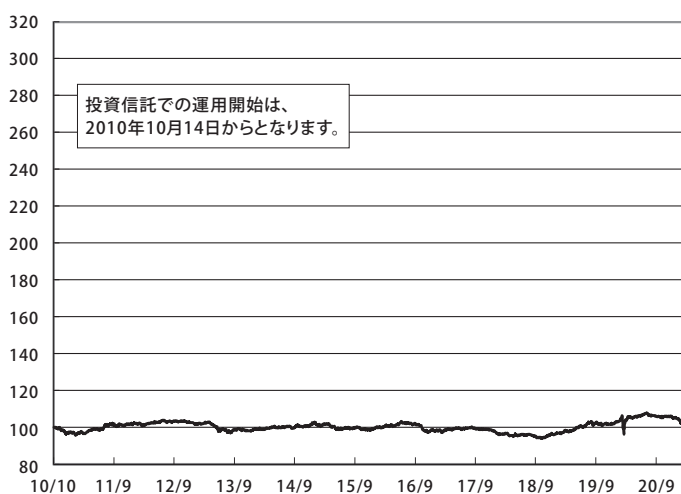
特別勘定への資金の流入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は99.3%です。

当年度末のユニットバリューは101.8820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+1.88%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
2020年 3月末	104.0494	
2020年 4月末	105.5764	+1.47%
2020年 5月末	106.0315	+1.90%
2020年 6月末	106.4826	+2.34%
2020年 7月末	107.6344	+3.45%
2020年 8月末	106.5097	+2.36%
2020年 9月末	106.1382	+2.01%
2020年10月末	105.2874	+1.19%
2020年11月末	106.3068	+2.17%
2020年12月末	106.1458	+2.01%
2021年 1月末	105.1157	+1.02%
2021年 2月末	103.2837	-0.74%
2021年 3月末	101.8820	-2.08%

※運用利回りはユニットバリューの2020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

(2021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	21,253

※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 ジブラルタ ファイナンシャル生命」の略称です。