

## 2022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。

2023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、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

米国株式市場は、ウクライナの地政学的リスクやそれに伴う財の供給制約、米国の連続利上げなどを背景に企業業績に不透明感が見られ、不安定な動きが続きました。秋口以降、長期金利の低下で株価が回復する場面もありましたが、3月になると欧米での金融不安の高まりで株価は急落し、当年度末のS&P 500<sup>®</sup>指数は4,109.31で終了しました。

米国債券市場は、インフレ率の高止まりを受けた金融引き締め強化を背景に米国10年国債金利は上昇基調で推移しましたが、急速な利上げにより景気見通しが悪化すると金利上昇は一服しました。その後、3月には欧米での金融不安の発生などを背景に金利は低下（債券価格は上昇）し、当年度末の10年米国債金利は3.470%で終了しました。

外国為替市場は、米国の金融引き締め強化を背景に米国金利が上昇したことで円安が大幅に進行しましたが、政府・日銀による為替介入や米国の景気見通し悪化により米国金利の上昇が一服したことなどから円高ドル安基調となり、当年度末の為替レートは1ドル133.53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 <sup>®</sup> 指数（米国）	ドル円相場
2022年3月末	2.341%	4,530.41	122.39円
2023年3月末	3.470%	4,109.31	133.53円
変化幅	+1.129%	-421.10	+11.14円

## 2. 保有契約高

(2023年3月末)

	件数	金額（百万円）
変額個人年金保険（米国ドル建）	3,043	29,685

### 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
2022年 3月末	343.4238		94.9022	
2022年 4月末	312.6164	-8.97%	91.1170	-3.99%
2022年 5月末	312.8415	-8.91%	91.5946	-3.49%
2022年 6月末	286.4381	-16.59%	89.9872	-5.18%
2022年 7月末	311.9877	-9.15%	92.0312	-3.03%
2022年 8月末	298.4199	-13.10%	89.0516	-6.16%
2022年 9月末	270.5253	-21.23%	85.1940	-10.23%
2022年10月末	291.5791	-15.10%	83.9150	-11.58%
2022年11月末	306.9067	-10.63%	86.8759	-8.46%
2022年12月末	288.8148	-15.90%	85.9297	-9.45%
2023年 1月末	306.0588	-10.88%	88.5617	-6.68%
2023年 2月末	297.7656	-13.29%	86.0508	-9.33%
2023年 3月末	308.0004	-10.31%	88.0907	-7.18%

(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。  
各特別勘定の設定日は2010年10月1日です。

### 4. 資産の内訳

(2023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	119	0.9	143	0.9
外国株式等	12,789	99.1	15,067	99.0
その他	0	0.0	6	0.0
合計	12,908	100.0	15,217	100.0

### 5. 運用収支状況 (2022年4月1日~2023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	225	432
有価証券売却益	2,122	1,407
有価証券評価益	-----	763
為替差益	80	98
その他の収益	-----	-----
有価証券売却損	10	728
有価証券評価損	2,125	881
為替差損	63	82
その他の費用	-----	-----
収支差計	228	1,009

## 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99.1%です。

当年度末のユニットバリューは308.0004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+208.00%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
2022年 3月末	343.4238	
2022年 4月末	312.6164	-8.97%
2022年 5月末	312.8415	-8.91%
2022年 6月末	286.4381	-16.59%
2022年 7月末	311.9877	-9.15%
2022年 8月末	298.4199	-13.10%
2022年 9月末	270.5253	-21.23%
2022年10月末	291.5791	-15.10%
2022年11月末	306.9067	-10.63%
2022年12月末	288.8148	-15.90%
2023年 1月末	306.0588	-10.88%
2023年 2月末	297.7656	-13.29%
2023年 3月末	308.0004	-10.31%

※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。

### 保有有価証券の明細

(2023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	12,789

※ 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

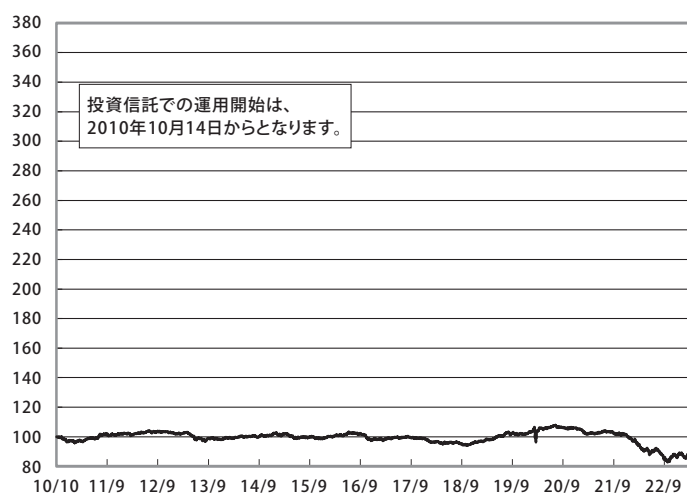
特別勘定への資金の流入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は99.1%です。

当年度末のユニットバリューは88.0907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-11.91%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
2022年 3月末	94.9022	
2022年 4月末	91.1170	-3.99%
2022年 5月末	91.5946	-3.49%
2022年 6月末	89.9872	-5.18%
2022年 7月末	92.0312	-3.03%
2022年 8月末	89.0516	-6.16%
2022年 9月末	85.1940	-10.23%
2022年10月末	83.9150	-11.58%
2022年11月末	86.8759	-8.46%
2022年12月末	85.9297	-9.45%
2023年 1月末	88.5617	-6.68%
2023年 2月末	86.0508	-9.33%
2023年 3月末	88.0907	-7.18%

※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。

### 保有有価証券の明細

(2023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	15,067

※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。