

## 2023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。

2024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、2023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（2023年4月1日～2024年3月31日）

### 市場動向

米国株式市場は、堅調な経済指標や企業業績が好感されて株価は上昇して始まりました。米国金利の上昇を受けて一時軟調な展開となりましたが、その後、利上げ局面の終了が意識されたことに加えてハイテク株中心に買われるなど11月以降株価は大きく上昇し、当年度末のS&P 500<sup>®</sup>指数は5,254.35で終了しました。

米国債券市場は、年度前半は堅調な経済指標や根強いインフレ圧力を背景に利上げを継続したことから米国10年国債金利は一時5%近辺まで上昇しましたが、その後、利上げ局面の終了が意識され金利は低下に転じました。年明け以降は早期利下げ観測が後退し金利は再び上昇基調となり、当年度末の米国10年国債金利は4.201%で終了しました。

外国為替市場は、米国における金融引き締めを背景に米金利が上昇したことで日米金利差が拡大し円安が大幅に進行しました。年末にかけて円高に振れる場面もありましたが、年明け以降は米金利が上昇に転じたことや日銀の利上げペースが緩やかになるとの見方などから円安基調となり、当年度末の為替レートは1ドル151.41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
2023年3月末	3.470%	4,109.31	133.53円
2024年3月末	4.201%	5,254.35	151.41円
変化幅	+0.731%	+1,145.04	+17.88円

## 2. 保有契約高

(2024年3月末)

	件数	金額（百万円）
変額個人年金保険（米国ドル建）	485	6,709

### 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
2023年 3月末	308.0004		88.0907	
2023年 4月末	312.2002	+1.36%	88.3927	+0.34%
2023年 5月末	312.7468	+1.54%	87.1864	-1.03%
2023年 6月末	332.2866	+7.89%	86.5882	-1.71%
2023年 7月末	341.7179	+10.95%	86.3390	-1.99%
2023年 8月末	335.4383	+8.91%	85.6067	-2.82%
2023年 9月末	319.0674	+3.59%	83.2243	-5.52%
2023年10月末	311.3239	+1.08%	81.7401	-7.21%
2023年11月末	339.2567	+10.15%	85.3928	-3.06%
2023年12月末	353.9186	+14.91%	88.3125	+0.25%
2024年 1月末	358.5905	+16.43%	87.9844	-0.12%
2024年 2月末	376.3762	+22.20%	86.4969	-1.81%
2024年 3月末	387.7064	+25.88%	87.0766	-1.15%

(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2023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

(2024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	27	0.8	16	0.5
外国株式等	3,494	99.2	3,404	98.9
その他	----	----	22	0.7
合計	3,522	100.0	3,443	100.0

### 5. 運用収支状況 (2023年4月1日～2024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	112	298
有価証券売却益	6,350	4,163
有価証券評価益	18	1,709
為替差益	44	49
その他の収益	----	----
有価証券売却損	1	2,309
有価証券評価損	3,132	2,400
為替差損	37	41
その他の費用	----	----
収支差計	3,355	1,470

## 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

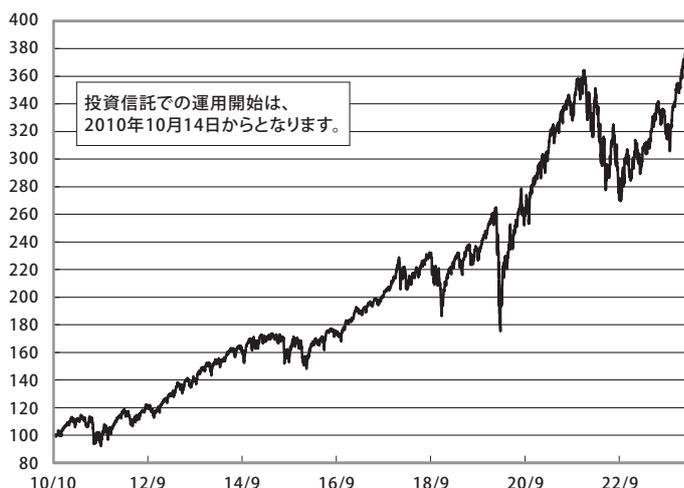
特別勘定への資金の流入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は99.2%です。

当年度末のユニットバリューは387.7064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+287.71%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
2023年 3月末	308.0004	
2023年 4月末	312.2002	+1.36%
2023年 5月末	312.7468	+1.54%
2023年 6月末	332.2866	+7.89%
2023年 7月末	341.7179	+10.95%
2023年 8月末	335.4383	+8.91%
2023年 9月末	319.0674	+3.59%
2023年10月末	311.3239	+1.08%
2023年11月末	339.2567	+10.15%
2023年12月末	353.9186	+14.91%
2024年 1月末	358.5905	+16.43%
2024年 2月末	376.3762	+22.20%
2024年 3月末	387.7064	+25.88%

※運用利回りはユニットバリューの2023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

(2024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	3,494

※ 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

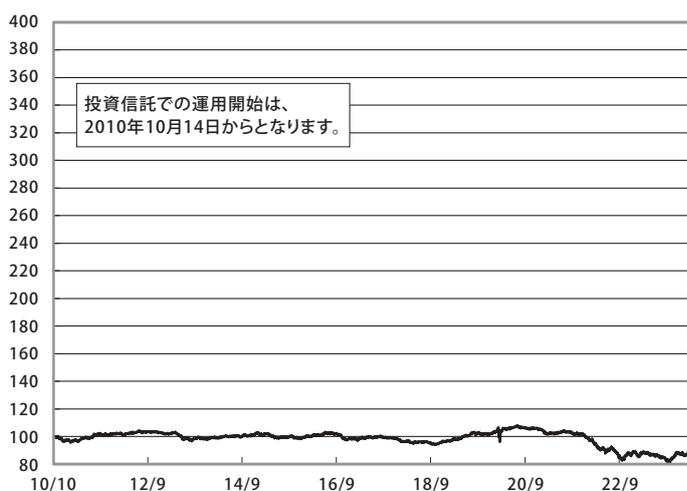
特別勘定への資金の流入に合わせ、上記投資信託の組入れ比率を高水準に保つ運用を行いました。

当年度末の投資信託の組入れ比率は99.5%です。

当年度末のユニットバリューは87.0766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-12.92%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
2023年 3月末	88.0907	
2023年 4月末	88.3927	+0.34%
2023年 5月末	87.1864	-1.03%
2023年 6月末	86.5882	-1.71%
2023年 7月末	86.3390	-1.99%
2023年 8月末	85.6067	-2.82%
2023年 9月末	83.2243	-5.52%
2023年10月末	81.7401	-7.21%
2023年11月末	85.3928	-3.06%
2023年12月末	88.3125	+0.25%
2024年 1月末	87.9844	-0.12%
2024年 2月末	86.4969	-1.81%
2024年 3月末	87.0766	-1.15%

※運用利回りはユニットバリューの2023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

(2024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	3,404

※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。