PGF生命

2024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、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。

2025年7月作成

PGF生命
プルデンシャル 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、2024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（2024年4月1日～2025年3月31日）

市場動向

国内株式市場は、米国株式の上昇や円安の進行を受け、日経平均株価は7月に一時過去最高値を更新しました。しかし、米国の景気悪化懸念から為替が円高方向に振れたことで株価は大幅に下落しました。その後、株価は持ち直しましたが、年度末にかけて米国でトランプ政権の関税政策による景気悪化懸念が台頭したことで株価は下落し、当年度末の日経平均株価は35,617.56円で終了しました。

国内債券市場は、年度初めは日銀による金融政策の修正観測の高まりから10年国債金利は上昇基調で推移しましたが、7月末の利上げ決定以降は、米国で景気悪化懸念が台頭したことなどから金利は低下しました。その後、日銀による追加利上げ観測が高まり金利は再び上昇基調となり、1月の追加利上げ決定以降も春闘の賃上げ期待を背景に金利上昇が継続し、当年度末の10年国債金利は1.485%で取引を終了しました。

米国株式市場は、年度前半はインフレ指標の鈍化を背景に早期利下げ観測が高まり株価は上昇基調で推移しました。年度後半もトランプ次期政権への政策期待から上昇基調が継続しました。その後、年度末にかけて経済指標が相次いで景気減速を示したことで株価は下落基調に転じ、当年度末のS&P 500®指数は5,611.85で終了しました。

米国債券市場は、年度前半は早期利下げ観測が高まり、米国10年国債金利は低下基調で推移しました。年度後半にはトランプ次期政権下でのインフレ再燃懸念を背景に利下げペースが鈍化するとの見方から金利は上昇に転じました。年度末にかけて経済指標が景気減速を示したことで金利は低下し、当年度末の米国10年国債金利は4.207％で取引を終了しました。

外国為替市場は、一時1ドル160円台まで円安が進む場面も見られましたが、米国での利下げ観測の高まりや日本の通貨当局による円買い介入をきっかけに円高基調で推移しました。その後、米金利の上昇につれて円安に転じる場面もありましたが、年度末にかけて米国の景気悪化懸念の台頭で円高に振れた結果、当年度末の為替レートは1ドル149.52円で終了しました。

主な市場の動向

	10年国債金利（日本）	日経平均株価（円）	10年国債金利（米国）	S&P 500®指数（米国）	ドル円相場
2024年3月末	0.725%	40,369.44	4.201%	5,254.35	151.41円
2025年3月末	1.485%	35,617.56	4.207%	5,611.85	149.52円
変化幅	+0.760%	−4,751.88	+0.006%	+357.50	−1.89円

2. 保有契約高

（2025年3月末）

	件数	金額（百万円）
変額終身保険	3,974	22,381

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
2024年 3月末	145.3036	
2024年 4月末	143.4910	−1.25%
2024年 5月末	145.0695	−0.16%
2024年 6月末	148.0692	+1.90%
2024年 7月末	145.9117	+0.42%
2024年 8月末	144.5750	−0.50%
2024年 9月末	147.1107	+1.24%
2024年10月末	148.1751	+1.98%
2024年11月末	146.8505	+1.06%
2024年12月末	149.3646	+2.79%
2025年 1月末	148.7154	+2.35%
2025年 2月末	146.1937	+0.61%
2025年 3月末	145.4873	+0.13%

（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2024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

（2025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	2	0.1
投資信託	2,324	99.9
その他	0	0.0
合　　計	2,327	100.0

5. 運用収支状況（2024年4月1日～2025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	-----
為替差益	-----
その他の収益	-----
有価証券売却損	-----
有価証券評価損	14
為替差損	-----
その他の費用	-----
収 支 差 計	▲14

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アセットマネジメント株式会社）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出入に合わせ、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145.4873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+45.49%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
2024年 3月末	145.3036	
2024年 4月末	143.4910	−1.25%
2024年 5月末	145.0695	−0.16%
2024年 6月末	148.0692	+1.90%
2024年 7月末	145.9117	+0.42%
2024年 8月末	144.5750	−0.50%
2024年 9月末	147.1107	+1.24%
2024年10月末	148.1751	+1.98%
2024年11月末	146.8505	+1.06%
2024年12月末	149.3646	+2.79%
2025年 1月末	148.7154	+2.35%
2025年 2月末	146.1937	+0.61%
2025年 3月末	145.4873	+0.13%

※運用利回りはユニットバリューの2024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

（2025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	2,324

7. 組入投資信託の運用レポート

基準日：2025年3月31日

世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）

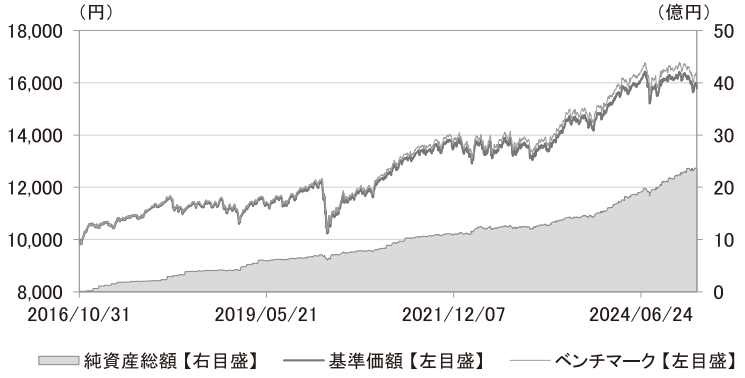
設定・運用
三菱UFJアセットマネジメント株式会社

◆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アセットマネジメント株式会社による運用報告をPGF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。

■ファンドの特色

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、MUAM G－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）（配当込み）16%、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、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（配当込み、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。

■基準価額および純資産総額の推移



・基準価額は、運用管理費用（信託報酬）控除後の値です。
・ベンチマークは東証株価指数（TOPIX）（配当込み）16%、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、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（配当込み、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。
・基準価額、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。
・2019年10月1日に当ファンドのベンチマークである合成指数のうち、国内株式、先進国株式、新興国株式を「配当除く指数」から「配当込み指数」へ変更しました。なお、設定時から遡及して上記ベンチマークの変更を反映しております。

■基準価額および純資産総額

基準価額（1万口当たり）	15,786円
前月末比	−179円
純資産総額	23.40億円

■分配金実績（1万口当たり、税引前）

決算期	決算日	分配金
第8期	2024/05/20	0円
第7期	2023/05/22	0円
第6期	2022/05/20	0円
第5期	2021/05/20	0円
第4期	2020/05/20	0円
第3期	2019/05/20	0円
設定来累計		0円

■資産構成

	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	16.0%	16.1%	16.2%
先進国株式	20.0%	19.5%	19.5%
新興国株式	4.0%	4.0%	4.0%
国内債券	42.0%	42.3%	42.0%
先進国債券	5.0%	5.1%	5.1%
新興国債券	4.0%	4.0%	4.1%
国内リート	3.0%	3.0%	3.0%
先進国リート	3.0%	3.0%	3.0%
短期金融資産	3.0%	3.0%	−

■騰落率

	過去1カ月	過去3カ月	過去6カ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	−1.1%	−3.6%	−0.6%	−0.5%	14.7%	57.9%
ベンチマーク	−1.1%	−3.6%	−0.5%	−0.2%	15.6%	61.4%

・実際のファンドでは、課税条件によってお客さまごとの騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。
・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。
・分配金実績がある場合は、分配金（税引前）を再投資したものとして計算しています。
・2019年10月1日のベンチマークの変更は、設定時から遡及して騰落率に反映しております。

■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カ月	過去3カ月	過去6カ月
TOPIXマザーファンド	国内株式	0.2%	−3.5%	1.8%
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）	−3.6%	−8.5%	3.1%
新興国株式インデックスマザーファンド	新興国株式	−0.0%	−1.7%	0.6%
日本債券インデックスマザーファンド	国内債券	−1.0%	−2.4%	−3.6%
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）	1.1%	−3.0%	2.1%
新興国債券インデックスマザーファンド	新興国債券	1.1%	−2.0%	1.2%
東証REIT指数マザーファンド	国内不動産投資信託証券	−0.3%	3.8%	0.6%
MUAM G－REITマザーファンド	先進国不動産投資信託証券（除く日本）	−2.8%	−4.7%	−3.4%

・本資料は、三菱UFJアセットマネジメント株式会社が信頼できると判断した諸データに基づいて作成しましたが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、上記の実績・データ等は過去のものであり、今後の成果を保証・約束するものではありません。
・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。
・原則として、比率は純資産総額に対する割合です。
・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、REIT、ETFの組み入れがある場合、株式に含めて表示しています。

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 通話料無料 **0120-56-2269**（コール ジブ ロック）

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。