

2023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VL02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。

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

国内株式市場は、年度初めは底堅い米景気や円安の進行、企業業績の安定推移などに支えられ株価は上昇しました。その後、株価は不安定な動きが継続しましたが、年明け以降は海外投資家による資金流入や円安の進行などを背景に過去最高値を更新する上昇基調となった結果、当年度末の日経平均株価は40,369.44円で終了しました。

国内債券市場は、日銀が金融政策の修正を行うと10年国債金利は一時0.90%台まで上昇しましたが、その後、金利は低下基調となりました。年明け以降は再び金利が緩やかに上昇する中、3月に日銀が大規模金融緩和の解除を発表しましたが、緩やかな金融環境は当面継続されとの見通しから、当年度末の10年国債金利は0.725%で終了しました。

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® 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 (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
2023年3月末	0.320%	28,041.48	3.470%	4,109.31	133.53円
2024年3月末	0.725%	40,369.44	4.201%	5,254.35	151.41円
変化幅	+0.405%	+12,327.96	+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)
変額終身保険	2,433	13,230

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
2023年 3月末	125.4065	
2023年 4月末	127.8329	+1.93%
2023年 5月末	130.6360	+4.17%
2023年 6月末	134.9612	+7.62%
2023年 7月末	134.1671	+6.99%
2023年 8月末	134.8386	+7.52%
2023年 9月末	133.5157	+6.47%
2023年10月末	130.2989	+3.90%
2023年11月末	135.7801	+8.27%
2023年12月末	136.7365	+9.03%
2024年 1月末	139.6510	+11.36%
2024年 2月末	142.8067	+13.88%
2024年 3月末	145.3036	+15.87%

(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。
特別勘定の設定日は2016年12月1日です。

4. 資産の内訳

(2024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	1	0.1
投資信託	1,743	99.9
その他	0	0.0
合計	1,745	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)

	世界8資産バランスファンド
	金額
利息配当金収入	0
有価証券売却益	----
有価証券評価益	223
為替差益	----
その他の収益	----
有価証券売却損	----
有価証券評価損	----
為替差損	----
その他の費用	----
収支差計	223

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145.3036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+45.30%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
2023年 3月末	125.4065	
2023年 4月末	127.8329	+1.93%
2023年 5月末	130.6360	+4.17%
2023年 6月末	134.9612	+7.62%
2023年 7月末	134.1671	+6.99%
2023年 8月末	134.8386	+7.52%
2023年 9月末	133.5157	+6.47%
2023年10月末	130.2989	+3.90%
2023年11月末	135.7801	+8.27%
2023年12月末	136.7365	+9.03%
2024年 1月末	139.6510	+11.36%
2024年 2月末	142.8067	+13.88%
2024年 3月末	145.3036	+15.87%

※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
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	1,743

7. 組入投資信託の運用レポート

基準日：2024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。

■騰落率

	過去1ヵ月	過去3ヵ月	過去6ヵ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	2.0%	6.5%	9.3%	16.1%	21.8%	58.6%
ベンチマーク	2.0%	6.6%	9.5%	16.4%	22.8%	61.8%

●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ヵ月	過去3ヵ月	過去6ヵ月
TOPIXマザーファンド	国内株式	4.4%	18.1%	20.6%
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)	4.2%	15.9%	22.9%
新興国株式インデックスマザーファンド	新興国株式	2.9%	9.0%	12.2%
日本債券インデックスマザーファンド	国内債券	-0.1%	-0.5%	0.4%
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)	1.3%	4.4%	8.1%
新興国債券インデックスマザーファンド	新興国債券	0.2%	4.3%	7.9%
東証REIT指数マザーファンド	国内不動産投資信託証券	5.8%	0.6%	-1.2%
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)	3.9%	4.8%	17.9%

●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。
●許理処理の仕組み上、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。

■基準価額および純資産総額

基準価額(1万口当たり)	15,863円
前月末比	+304円
純資産総額	17.60億円

■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
第2期	2018/05/21	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%	16.4%	16.4%
先進国株式	20.0%	20.4%	20.4%
新興国株式	4.0%	4.0%	4.0%
国内債券	42.0%	41.4%	41.1%
先進国債券	5.0%	4.9%	5.0%
新興国債券	4.0%	3.8%	3.9%
国内リート	3.0%	3.1%	3.1%
先進国リート	3.0%	3.1%	3.1%
短期金融資産	3.0%	2.8%	-

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。