

2020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。

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

2020年度の国内株式市場は、期初こそ一時的に下落する場面があったものの、米国での経済対策やワクチン接種による同国経済の回復期待から上昇基調に転じました。その後、株価は年度を通じて上昇基調が続き、当年度末の日経平均株価は29,178.80円で終了しました。

国内債券市場は、新型コロナウイルス感染拡大による国内景気の不透明感や米国金利の低下により4月に一時的に低下したものの、その後は国内の経済対策や経済活動の再開による景気回復期待を背景に、年末にかけて安定的に推移しました。年明け以降は、日本銀行が長期金利操作目標の変動幅を拡大するとの観測や米国金利の上昇を受けて10年国債金利は上昇（債券価格は下落）に転じ、当年度末の10年国債金利は0.120%で終了しました。

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 (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
2020年3月末	0.005%	18,917.01	0.67%	2,584.59	108.83円
2021年3月末	0.120%	29,178.80	1.74%	3,972.89	110.71円
変化幅	+0.115%	10,261.79	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）
変額終身保険	343	2,926

3. ユニットバリューと運用利回りの推移

	グローバル9資産バランス運用型	
	ユニットバリュー	運用利回り
2020年 3月末	94.2712	
2020年 4月末	96.7794	+2.66%
2020年 5月末	99.1255	+5.15%
2020年 6月末	99.1648	+5.19%
2020年 7月末	100.9293	+7.06%
2020年 8月末	102.6912	+8.93%
2020年 9月末	101.6994	+7.88%
2020年10月末	100.4348	+6.54%
2020年11月末	104.8573	+11.23%
2020年12月末	106.0713	+12.52%
2021年 1月末	106.7792	+13.27%
2021年 2月末	107.0322	+13.54%
2021年 3月末	109.6654	+16.33%

(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。
特別勘定の設定日は2017年6月1日です。

4. 資産の内訳

(2021年3月末)

(単位：百万円、%)

	グローバル9資産バランス運用型	
	金額	構成比
現預金	0	0.1
投資信託	47	99.9
その他	----	----
合計	47	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)

	グローバル9資産バランス運用型	
	金額	
利息配当金収入	----	
有価証券売却益	----	
有価証券評価益	5	
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	5	

6. 特別勘定の運用状況（特別勘定名）グローバル9資産バランス運用型

運用方針

当特別勘定資産の運用は、主として「グローバル9資産バランスファンド（適格機関投資家限定）」

（運用会社：りそな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109.6654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+9.67%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：2017年6月1日

	ユニットバリュー	運用利回り
2020年 3月末	94.2712	
2020年 4月末	96.7794	+2.66%
2020年 5月末	99.1255	+5.15%
2020年 6月末	99.1648	+5.19%
2020年 7月末	100.9293	+7.06%
2020年 8月末	102.6912	+8.93%
2020年 9月末	101.6994	+7.88%
2020年10月末	100.4348	+6.54%
2020年11月末	104.8573	+11.23%
2020年12月末	106.0713	+12.52%
2021年 1月末	106.7792	+13.27%
2021年 2月末	107.0322	+13.54%
2021年 3月末	109.6654	+16.33%

※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
グローバル9資産バランスファンド（適格機関投資家限定）	投資信託	47

7. 組入投資信託の運用レポート

基準日:2021年3月31日
 設定・運用:りそなアセットマネジメント株式会社

グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)

- ◆ 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、りそな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

- ・ 主な投資対象 …… 国内債券、先進国債券、先進国債券(ヘッジ付)、新興国債券、国内株式、先進国株式、新興国株式、国内リート、先進国リートなどの各々の資産を対象とする指数に連動する9つのマザーファンドに投資します。
- ・ 目標とする運用成果 …… 各マザーファンドを通じ、世界各国の債券、株式、リートなど9つの資産に分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

◆ 基準価額・純資産総額

基準価額	11,395 円
純資産総額	47.3 百万円

◆ 資産構成

資産	配分比率	基本的資産配分比率
国内債券	25.8%	25.9%
先進国債券	2.0%	2.0%
先進国債券(ヘッジ付)	25.8%	25.9%
新興国債券	2.0%	2.0%
国内株式	12.7%	10.0%
先進国株式	16.5%	19.4%
新興国株式	3.9%	3.8%
国内リート	4.3%	3.3%
先進国リート	6.7%	7.7%
その他	0.3%	---
合計	100.0%	100.0%

* 配分比率は、ファンドの純資産総額に対する比率であり、四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。
 * 基本的資産配分比率は原則年1回程度、独自の定量モデルを用いて決定します。

◆ 基準価額の推移



* 基準価額(分配金再投資)は、設定日(2017年5月15日)の前営業日を10,000として指数化しています。
 * 基準価額(分配金再投資)は、当ファンドの決算時に収益の分配金があった場合に、その分配金で当ファンドを購入(再投資)した場合の値です。
 * 基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後の値です。

◆ ファンド(分配金再投資)の収益率とリスク(標準偏差)

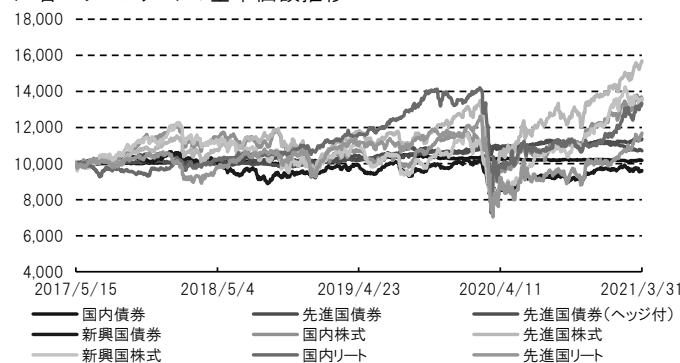
	3か月間	6か月間	1年間	3年間	5年間	10年間	設定来
ファンド収益率(分配金再投資)	3.68%	8.44%	16.68%	3.95%	-	-	3.43%
ファンドリスク(分配金再投資)	-	-	5.34%	8.89%	-	-	8.02%

* ファンド(分配金再投資)の収益率は、当ファンドの決算時に収益の分配金があった場合に、その分配金で当ファンドを購入(再投資)した場合の収益率です。
 * 収益率は、期間が1年以上の場合は年率換算しています。期間が1年未満のものについては年率換算していません。
 * リスクは、月次収益率より算出し、年率換算しています。なお設定日が月中の場合、設定日が属する月の月次収益率は含んでいません。また期間が1年未満のものについては表示していません。

◆ 各マザーファンドの騰落率

資産	1か月間	3か月間	6か月間
国内債券	0.69%	-0.39%	-0.41%
先進国債券	2.19%	1.15%	1.49%
先進国債券(ヘッジ付)	-0.20%	-3.75%	-3.91%
新興国債券	-0.55%	-1.29%	6.39%
国内株式	5.70%	9.26%	21.48%
先進国株式	6.79%	12.72%	25.54%
新興国株式	0.07%	11.45%	29.66%
国内リート	4.52%	14.16%	18.97%
先進国リート	7.38%	15.65%	27.18%

◆ 各マザーファンドの基準価額推移



* 各マザーファンドの基準価額は、設定日(2017年5月15日)の前営業日を10,000として指数化しています。

● 当資料は、りそな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。

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。