

変額個人年金保険 2020年度 特別勘定決算のお知らせ

1. 運用環境 (2020年4月～2021年3月)

【日本株式市場】

日本株式市場は上昇しました。年度末の東証株価指数 (TOPIX) は前年度末比+39.27% の1,954.00ポイント (前年度末1,403.04ポイント) となりました。年度の前半は、新型コロナウイルス感染拡大に歯止めがかかり経済活動が正常化することへの期待感などを受けて上昇しました。年度の後半も、新型コロナウイルス向けワクチン実用化により経済活動が正常化することへの期待感などを背景に上昇しました。中でも、11月には米大統領選の影響による米国株高などを背景に上昇しました。年度末にかけては、米追加経済対策法案の成立などを受けて上昇し、高値圏で引けました。

【外国株式市場】

米国株式市場は上昇しました。年度末の NY ダウ工業株30種は前年度末比+50.48% の32,981.55ドル (前年度末21,917.16ドル) となりました。年度の前半は、新型コロナウイルス感染拡大に歯止めがかかり経済活動が正常化することへの期待感などを受けて上昇しました。年度の後半も、新型コロナウイルス向けワクチン実用化により経済活動が正常化することへの期待感などを背景に上昇しました。中でも、11月には米大統領選で民主党のバイデン前副大統領が勝利する見込みとなるも、同時にねじれ議会が発生するとの思惑が広がりバイデン前副大統領による増税案が回避されるとの見方などを受けて上昇しました。年度末にかけては、米追加経済対策法案が成立したことなどを背景に上昇し、高値圏で引けました。

欧州株式市場は、年度の前半は、新型コロナウイルス感染拡大に歯止めがかかり経済活動が正常化することへの期待感などを背景に上昇しました。年度の後半も、新型コロナウイルス向けワクチン実用化により経済活動が正常化することへの期待感などを背景に上昇しました。中でも、11月には米大統領選の影響による米国株高などを受けて上昇しました。年度末にかけては、米追加経済対策法案が成立したことなどを背景に上昇し、高値圏で引けました。市場別の年間の騰落率は、独 DAX 指数+51.05%、仏 CAC40指数+38.01% となりました。

【日本債券市場】

日本債券市場は、10年国債の金利が上昇 (価格は下落) し、年度末には0.095% (前年度末0.022%) となりました。年度の前半は、日銀が国債の購入に制限を設けないなどの金融政策の方針を決定したことなどを受けて金利は一時-0.052% まで低下 (価格は上昇) しましたが、その後は低下幅を縮め、ほぼ横ばいで推移しました。年度の後半は、横ばいで推移した後、日銀が長期金利の上昇を容認するとの思惑が台頭したことや、米長期金利の上昇などを受けて金利は一時0.181% まで上昇しましたが、日銀が長期金利の変動幅拡大を必要とは考えないとの見方を示したことなどを受けて上昇幅を縮めました。前年度末比では、金利は上昇しました。

【外国債券市場】

米国債券市場は、10年国債の金利が上昇 (価格は下落) し、年度末には1.740% (前年度末0.670%) となりました。年度の前半は、金利は上昇基調で推移した後、米国における新型コロナウイルスの感染再拡大などを背景に一時的に0.502% まで低下 (価格は上昇) しましたが、新型コロナウイルス感染拡大に歯止めがかかり経済活動が正常化することへの期待感などを背景に金利は上昇に転じました。年度の後半は、新型コロナウイルス向けワクチン実用化により経済活動が正常化することへの期待感などを背景に金利は上昇しました。年度末にかけても、米追加経済対策法案の成立や、FRB (連邦準備制度理事会) が今年の経済成長率と物価見通しを引き上げたことなどを受けて金利は上昇して引けました。年度中に、FRB による FF (フェデラル・ファンド) 金利の誘導目標の変更はなく、年間を通して年0.000～0.250% でした。

欧州債券市場は、独10年国債の金利が上昇し、年度末には-0.292% (前年度末-0.471%) となりました。年度の前半は、新型コロナウイルス感染拡大に歯止めがかかり経済活動が正常化することへの期待感などを受けて金利は一時上昇する場面もありましたが、欧州での新型コロナウイルス感染再拡大などを背景に低下しました。年度の後半は、新型コロナウイルス感染再拡大に伴う欧州主要国での行動制限措置強化などを受けて金利は低下し、11月には一時-0.670% を付けました。しかしその後は、米長期金利の上昇や、米追加経済対策法案成立への期待感などを受けて金利は上昇して引けました。

【外国為替市場】

米ドル / 円相場は、円安米ドル高となり、年度末には110.71円 (前年度末108.83円) となりました。年度の前半は、新型コロナウイルスの感染拡大や米追加経済対策の不透明感などを背景に円高米ドル安基調で推移しました。年度の後半は、欧米での新型コロナウイルス感染者数増加や、新型コロナウイルス感染再拡大に伴う欧州主要国での行動制限措置の実施による景気悪化への懸念などを受けて円高米ドル安が進み、1月には102.68円を付けました。その後は、米追加経済対策法案の成立や世界的な経済正常化への期待感などによる米長期金利の上昇などを背景に急速に円安米ドル高が進みました。

ユーロ / 円相場は、円安ユーロ高となり、年度末には129.80円 (前年度末119.55円) となりました。年度の前半は、新型コロナウイルス感染拡大に歯止めがかかり経済活動が正常化することへの期待感や ECB (欧州中央銀行) が追加金融緩和を決定したことなどを背景に円安ユーロ高が進みました。年度の後半も、円安ユーロ高基調で推移し、年度末にかけては、ECB 前総裁のドラギ氏がイタリア首相候補指名を受諾したことによるワクチン接種加速と財政健全化期待や、欧州の長期金利の上昇などを受けて円安ユーロ高が進みました。

2. 特別勘定資産の内訳 (2020年度末)

(単位: 百万円、%)

区 分	グローバル株式型		グローバル債券型	
	金 額	構成比	金 額	構成比
現 預 金 ・ そ の 他	235	4.0	67	4.7
株 式	-	-	-	-
公 社 債	-	-	-	-
外 国 株 式	-	-	-	-
外 国 公 社 債	-	-	-	-
そ の 他 の 証 券	5,612	96.0	1,386	95.3
貸 付 金	-	-	-	-
合 計	5,848	100.0	1,454	100.0

(注) 金額は百万円未満を切り捨て。構成比は小数点第2位を四捨五入。

3. 特別勘定の運用収支状況 (2020年度末)

(単位：百万円)

区 分	グローバル株式型	グローバル債券型
	金 額	金 額
利息配当金等収入	13	-
有価証券売却益	234	1
有価証券償還益	-	-
有価証券評価益	2,149	8
為 替 差 益	-	-
そ の 他 の 収 益	-	-
有価証券売却損	-	0
有価証券償還損	-	-
有価証券評価損	-	-
為 替 差 損	-	-
そ の 他 の 費 用	-	-
収 支 差 額	2,397	9

(注) 金額は百万円未満を切り捨て。

4. 保有契約高 (2020年度末 /2勘定合計)

(単位：件、百万円)

項 目	件 数	金 額
変額個人年金保険	1,695	7,325
合 計	1,695	7,325

(注) 金額は百万円未満を切り捨て。

5. 特別勘定の運用状況

＜グローバル株式型＞

運用実績 (2021年3月末日現在)		1年	3年	5年	設定来
	騰落率 (%) (注1)	57.27	54.09	106.08	228.52
(注) 運用開始日は2002年8月1日。					
運用方針	主に世界各国の株式に分散投資することによって、MSCI ワールド指数を上回る投資成果を目指します。なお、原則として、為替ヘッジは行いません。				
運用経過および今後の運用方針	主に世界各国の株式に分散投資を行うため、資金の流出入に合わせて、「グローバル成長株ファンド」への投資を行いました。当該ファンドへの投資比率は概ね高位を維持しました。 上記運用方針を継続し、「グローバル成長株ファンド」への高位の投資比率を維持しますが、更なる運用成果の向上を目指し、投資する投資信託の入れ替え等を行うことがあります。				

＜グローバル債券型＞

運用実績 (2021年3月末日現在)		1年	3年	5年	設定来
	騰落率 (%) (注1)	△1.02	3.37	△2.55	21.82
(注) 運用開始日は2002年8月1日。					
運用方針	主に世界各国の公社債などに分散投資することによって、FTSE 世界国債インデックスを上回る投資成果を目指します。なお、原則として、為替ヘッジは行いません。				
運用経過および今後の運用方針	主に世界各国の公社債に分散投資を行うため、資金の流出入に合わせて、「グローバル・ボンド・ファンドVA (適格機関投資家専用)」への投資を行いました。当該ファンドへの投資比率は概ね高位を維持しました。 上記運用方針を継続し、「グローバル・ボンド・ファンドVA (適格機関投資家専用)」への高位の投資比率を維持しますが、更なる運用成果の向上を目指し、投資する投資信託の入れ替え等を行うことがあります。				

(注1) 騰落率は、当月末における、上記各期間のユニットプライスの変動率を表しています。

【お知らせ】「ご契約現況のお知らせ」に同封の「特別勘定の運用概況」の送付は前回をもって終了いたしました。
運用状況は本紙または当社ホームページ (<https://www.axa.co.jp/customer/variable>) にてご確認ください。

運用状況は
こちら



お問合せ窓口：カスタマーサービスセンター 0120-911-999
受付時間 月～金 9:00～18:00
土 9:00～17:00 (日・祝日、12/30～1/4を除く)