

変額個人年金保険『黄金世代』、『ハーフタイム・プラス』 平成30年度 特別勘定決算のお知らせ

1. 運用環境 (平成30年4月～平成31年3月)

【日本株式市場】

日本株式市場は下落しました。年度末の東証株価指数 (TOPIX) は前年度末比-7.26% の1,591.64ポイント (前年度末1,716.30ポイント) となりました。年度の前半は、米中貿易摩擦の動向などにより上下に振られる場面もあったものの、堅調な米国株式市場や米金利上昇に伴う為替の円安米ドル高基調での推移などから上昇しました。しかし、年度の後半に入ると、米長期金利の上昇などを受けた米国株安や円高米ドル安などにより急落し、12月には世界経済に対する先行き不透明感やトランプ米大統領による政権運営に対する警戒感などを受けて下落しました。その後は、米国株式市場の反転上昇や円安米ドル高などを背景に上昇しましたが、年度末にかけて、世界経済に対する先行き不透明感が意識されたことなどから上値の重い展開となりました。年度を通じては下落となりました。

【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+7.57% の25,928.68ドル (前年度末24,103.11ドル) となりました。年度の前半は、米中貿易摩擦の動向による上下への動きが見られたものの、良好な企業決算の発表などを背景に概ね上昇しました。年度の後半は、10月に米長期金利の上昇に対する懸念などから大きく下落し、その後も米中貿易摩擦に対する懸念やFRB (連邦準備制度理事会) のタカ派姿勢などを受けて下落しました。その後は年末商戦の好調な結果が示されたことやFRBのハト派姿勢などを背景に反転上昇しましたが、世界経済に対する先行き不透明感が意識されたことなどから、年度末にかけて上値の重い展開となりました。年度を通じては上昇となりました。欧州株式市場は年度の前半、米国市場に連れて上昇基調となりましたが、トルコ・リラの急落などにより下落する場面もありました。年度の後半は、米国株安や英国のEU (欧州連合) 離脱を巡る先行き不安などから一時下落した後、米国株式の反転上昇などを要因に上昇しました。年度末にかけては、上値の重い展開となりました。年間を通しては、市場によってまちまちの展開となりました。市場別の年間の騰落率は、独 DAX 指数-4.72%、仏 CAC40 指数+3.55% となりました。

【日本債券市場】

日本債券市場は、10年国債の金利が低下 (価格は上昇) し、年度末には-0.095% (前年度末0.045%) となりました。年度の前半は、欧米債券市場の金利上昇や日銀の国債買い入れオペ減額などを背景に上昇 (価格は下落)、10月初旬には0.155%をつけました。年度の後半は、株式市場の下落などを受けた投資家のリスク回避の動きや国内債券需給の引き締まりが意識されたこと、欧米の中央銀行によるハト派姿勢などを受けて低下基調をたどり、-0.100%付近まで下げました。

【外国債券市場】

米国債券市場は、10年国債の金利が低下 (価格は上昇) し、年度末には2.405% (前年度末2.739%) となりました。年度の前半は、堅調な経済指標や株式市場の上昇、FOMC (連邦公開市場委員会) による利上げ見通しの上方修正などを背景に金利は上昇 (価格は下落) しました。年度の後半は、年度の前半までの流れを受けて10月に3.259%まで上昇しましたが、米国の利上げペースが鈍化するとの見方が広がったことやFRBがFOMCにおいてハト派姿勢を示したことなどを要因に金利は低下しました。年度中に、FRBによる、FF (フェデラル・ファンド) 金利の誘導目標引き上げが3回行われ、計0.750%引き上げ、年2.250~2.500%となりました。欧州債券市場は、独10年国債の金利が低下し、年度末には-0.070% (前年度末0.497%) となりました。年度の前半は、米金利の上昇などから一時0.656%へと上昇しましたが、南欧の政治不安の高まりや米中貿易摩擦に対する懸念などの金利低下要因もあり、まちまちの展開となりました。年度の後半には、弱めの経済指標やイタリアの財政懸念、経済見通しの下方修正やECB (欧州中央銀行) 総裁の利上げ再延期の示唆などを背景に金利は低下基調で推移しました。

【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110.99円 (前年度末106.24円) となりました。年度の前半は、米金利が上昇傾向で推移したことなどを背景に円安米ドル高基調で推移しました。その後は、米国株安などから円高米ドル安基調に転じると、12月には米金利の低下やトランプ米大統領による政権運営への警戒感などから大きく円高米ドル安が進みました。その後、米国株式の上昇や米中貿易摩擦に対する懸念の後退などを受けると円安米ドル高基調で推移しました。ユーロ / 円相場は、円高ユーロ安となり、年度末には124.56円 (前年度末130.52円) となりました。年度の前半は、ECBによる欧州の景気に対する楽観的な見方があった一方で、南欧の政治不安が高まりリスク回避のため安全資産とされる円が買われたことなどを背景に上下に値動きの荒い展開となりました。年度の後半は、弱めの経済指標やイタリアの財政懸念などを背景に円高ユーロ安基調となる中、1月初旬には世界的な相場不安から急激に円高ユーロ安に振れました。その後、世界的な株高などを受けると円安ユーロ高基調で推移しました。年度を通じては円高ユーロ安となりました。

2. 特別勘定資産の内訳 (平成30年度末)

(単位: 百万円、%)

区 分	世界分散型40AF (02)		世界分散型20AF (02)	
	金 額	構成比	金 額	構成比
現 預 金 ・ そ の 他	103	1.1	43	1.5
株 式	-	-	-	-
公 社 債	-	-	-	-
外 国 株 式	-	-	-	-
外 国 公 社 債	-	-	-	-
そ の 他 の 証 券	9,748	98.9	2,939	98.5
貸 付 金	-	-	-	-
合 計	9,852	100.0	2,983	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 (平成30年度末)

(単位：百万円)

区 分	世界分散型40AF (02)	世界分散型20AF (02)
	金 額	金 額
利息配当金等収入	-	-
有価証券売却益	17	2
有価証券償還益	-	-
有価証券評価益	205	55
為替差益	-	-
その他の収益	-	-
有価証券売却損	2	1
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	219	57

(注) 金額は百万円未満を切り捨て。

4. 保有契約高 (平成30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 (07)	2,159	12,925
合 計	2,159	12,925

(注) 金額は百万円未満を切り捨て。

5. 特別勘定の運用状況

《世界分散型40AF (02)》

運用実績 (平成31年3月末日現在)		1年	3年	5年	設定来
	騰落率 (%) (注1)		△0.42	4.10	10.42
(注) 運用開始日は平成20年5月15日。					
運用方針	主に世界各国の株式および公社債に分散投資することによって、中長期的な成長を目指します。基本資産配分は原則として日本株式20%、日本債券30%、外国株式20%、外国債券30%とします。				
運用経過および今後の運用方針	資金の流出入に合わせて、「4資産バランス40VA〈適格機関投資家限定〉」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、「4資産バランス40VA〈適格機関投資家限定〉」への高位の投資比率を維持します。				

《世界分散型20AF (02)》

運用実績 (平成31年3月末日現在)		1年	3年	5年	設定来
	騰落率 (%) (注1)		△0.66	△1.40	3.52
(注) 運用開始日は平成20年5月15日。					
運用方針	主に世界各国の株式および公社債に分散投資することによって、中長期的な成長を目指します。基本資産配分は原則として日本株式10%、日本債券40%、外国株式10%、外国債券40%とします。				
運用経過および今後の運用方針	資金の流出入に合わせて、「4資産バランス20VA〈適格機関投資家限定〉」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、「4資産バランス20VA〈適格機関投資家限定〉」への高位の投資比率を維持します。				

(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。

お問合せ窓口：カスタマーサービスセンター 0120-933-399

受付時間 月～金 9:00～19:00

土 9:00～17:00 (日・祝日、12/31～1/3を除く)