

変額個人年金保険『いつでも夢をⅡ』『アクサ投資型年金(円建)有期』 平成27年度 特別勘定決算のお知らせ

1. 運用環境 (平成27年4月～平成28年3月)

【日本株式市場】

日本株式市場は、下落しました。東証株価指数 (TOPIX) は前期末比△12.70%下落の1,347.20ポイント (前期末は1,543.11ポイント) で終了しました。今期前半は、企業業績の拡大期待などから上昇基調で推移した後、中国景気の減速懸念などを背景に大幅に下落しました。今期後半は、補正予算・法人税減税などの先行きの政策期待などから一転上昇した後、急速な円高に加えて、10年国債利回りがマイナスとなったことで運用環境の悪化懸念が高まり、再び大幅に下落しました。期末にかけては原油価格の動向や各国の追加金融緩和を巡る思惑などから上昇基調で推移しましたが、前期末比較で下落して今期を終えました。業種別 (東証33業種) では、主要企業の業績拡大期待が高まった「水産・農林業」 (前期末比+29.63%) が最も上昇した一方、中国経済の減速により海上運賃市況が大幅に悪化した「海運業」 (同△38.34%) が最も下落しました。

【日本債券市場】

日本債券市場は、金利はマイナス圏まで低下しました。新発10年国債利回りは△0.05%となりました (前期末は0.40%)。今期前半は、欧米金利の上昇などにより金利は上昇 (価格は下落) しましたが、米利上げ見送りや日銀の追加金融緩和への思惑などから、低下 (価格は上昇) 基調で推移しました。今期後半は、日銀のマイナス金利導入決定により急低下した後も、プラスの利回りを求めて超長期国債を買う動きが加速したことなどから、金利はマイナス圏まで低下して、今期を終えました。無担保コール翌日物金利は概ね0.0から0.1%近辺で推移していましたが、その後日銀が一部当座預金にマイナス金利を適用したことを受けて水準を切り下げ、概ね△0.02～0.01%近辺で推移しました。

【外国株式市場】

米国株式市場は、下落しました。NYダウは前期末比△0.51%下落の17,685.09ドル (前期末は17,776.12ドル) で終了しました。今期前半は、ギリシャ債務問題などから小幅な採み合いで推移した後、中国景気の減速懸念などから大幅に下落しました。今期後半は、米大手金融企業の好決算などから大幅に上昇した後、中国景気の減速懸念などを背景に大幅に下落しましたが、先行きの米国での利上げペースが緩やかとの見方が強まったことなどから、一転、期初の水準近くまで値を戻して今期を終えました。欧州株式市場は、下落しました。概ね米国株式市場と同様の動きとなりましたが、今期後半は、中国株式や原油価格の下落などから大幅に下落した後、追加金融緩和観測などから上昇に転じましたが値を戻すまでには至らず、今期を終えました。市場別騰落率は、英FT100は前期末比△8.83%下落、仏CAC40は同△12.88%下落、独DAXは同△16.72%下落となりました。

【外国債券市場】

米国債券市場は、金利は低下しました。米10年国債利回りは1.77%となりました (前期末は1.92%)。今期前半は、原油価格の上昇などから金利は上昇した後、米利上げ見送りなどから低下基調で推移しました。今期後半は、米利上げ観測などから上昇しましたが、米国や中国の景況感悪化などから大幅に低下して、今期を終えました。欧州債券市場は、金利は低下しました。独10年国債利回りは0.15%となりました (前期末は0.18%)。ギリシャ債務問題や欧州の追加金融緩和を巡る思惑などを背景に、概ね米国債券市場と同様の動きとなりました。FRB (米連邦準備制度理事会) は、FF (フェデラル・ファンド) 金利の誘導目標を0.25%引き上げ、年0.25～0.50%としました。ECB (欧州中央銀行) は政策金利を0.05%引き下げ、年0.00%としました。

【外国為替市場】

外国為替市場は、円安が進行した後、採み合いながらも円高圧力が高まり、前期末比較で円高となりました。米ドル/円相場では、前期末比7円49銭円高ドル安の1ドル=112円68銭となりました。今期前半は、根強い米利上げ観測などから円安が進行した後は、中国経済の減速懸念などを背景に、採み合いながらも急速に円高が進行しました。今期後半は、米国の利上げ観測などを背景に円安基調となった後円高に転じ、その後日銀によるマイナス金利導入決定などから一時円安となる場面もありましたが、米国での先行きの利上げペースが緩やかとの見方などから、急速に円高が進行して、今期を終えました。ユーロ/円相場は、前期末比2円62銭円高ユーロ安の1ユーロ=127円70銭となりました。今期前半は、ユーロ圏のデフレ懸念が後退したことなどを背景に、円安が進行した後は、採み合いで推移しました。今期後半も、ECBによる金融政策や日銀によるマイナス金利導入決定などから採み合う展開となりましたが、英国のEU (欧州連合) 脱退を巡る不透明感や独大手銀行の債券利払い懸念など欧州での信用不安が高まり、円高が進行しました。

2. 特別勘定資産の内訳 (平成27年度末)

(単位: 百万円、%)

区 分	アロケーション20 (09)T	
	金 額	構成比
現 預 金 ・ そ の 他	252	0.9
株 式	-	-
公 社 債	-	-
外 国 株 式	-	-
外 国 公 社 債	-	-
そ の 他 の 証 券	28,762	99.1
貸 付 金	-	-
合 計	29,014	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27年度末)

(単位: 百万円)

区 分	アロケーション20 (09)T
	金 額
利息配当金等収入	591
有価証券売却益	-
有価証券償還益	-
有価証券評価益	△ 438
為替差益	-
その他の収益	-
有価証券売却損	-
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	152

(注) 金額は百万円未満を切り捨て。

4. 保有契約高 (平成27年度末)

(単位：件、百万円)

項目	件数	金額
変額個人年金保険 (09)	4,499	29,623
合計	4,499	29,623

(注) 金額は百万円未満を切り捨て。

5. 特別勘定の運用状況

《アロケーション20 (09) T》

運用実績 (平成28年3月末日現在)		過去1年	過去3年	過去5年	設定来
	騰落率 (%)		△2.46	4.07	7.40

(注) 騰落率は小数点第3位を四捨五入。運用開始日は平成21年10月1日。

運用方針	主に国内外の国債および主要取引所に上場する債券先物、株価指数先物へ分散投資することにより、信託財産の長期的な成長を目指します。 基本配分は原則として日本債券80%、日本株式10%、米国株式5%、欧州株式5%とし、一定の規律に従いリバランス ^(注1) を行います。
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、「適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・グローバル・バランス (20/80)」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、「適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・グローバル・バランス (20/80)」への高位の投資比率を維持します。

(注1) 「リバランス」とは、当初決定した基本資産配分に向けて調整をすることをいいます。

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)