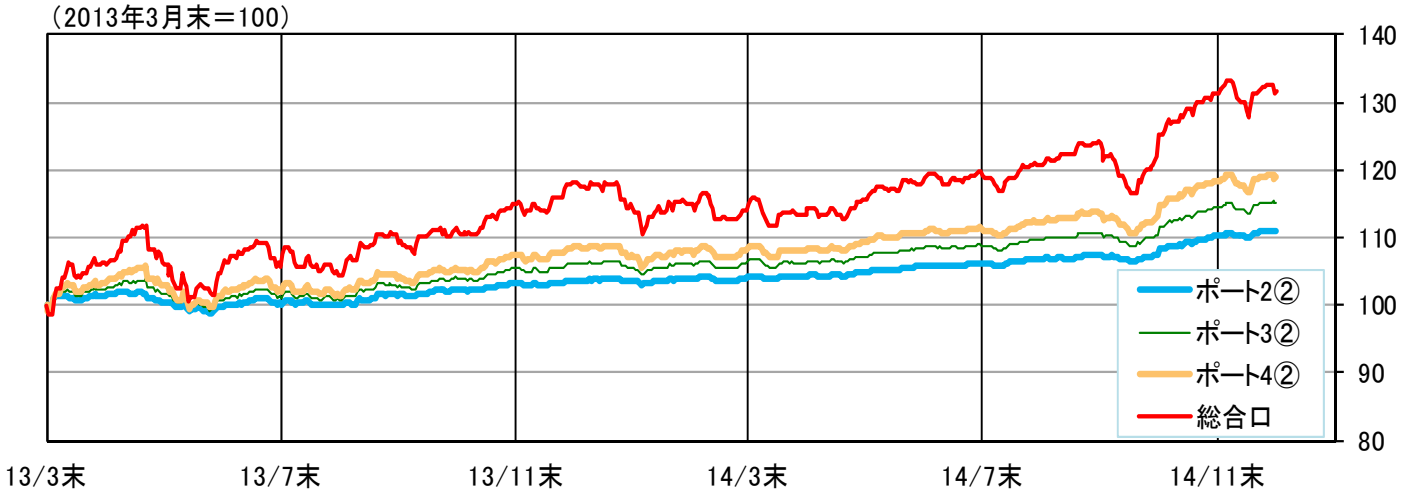
一生涯のパートナー
第一生命
第一生命 年金通信
特勘☆ﾊﾟｯｹｰｼﾞﾎﾟｰﾄﾌｫﾘｵ速報
№2014－108
2015年1月9日号
特別勘定運用部

基準日：2014年12月31日

◎パッケージポートフォリオと総合口の収益率比較



■運用実績

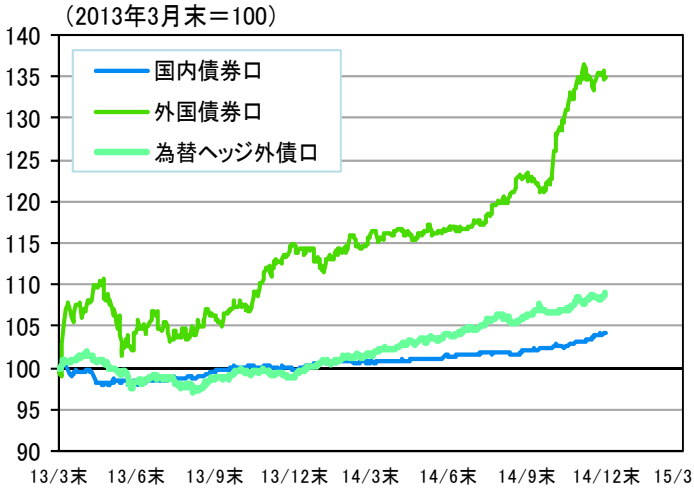
（単位：%）

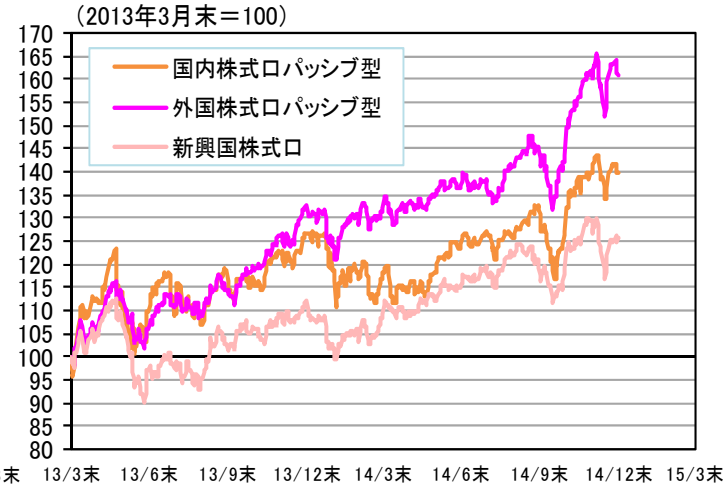
2014年度累計	ポート2②	ポート3②	ポート4②	総合口
	6.63	8.22	9.74	14.42

（単位：%）

	4月	5月	6月	第1四半期	7月	8月	9月	第2四半期
ポート2②	0.07	0.72	0.77	1.57	0.36	0.73	0.56	1.66
ポート3②	▲ 0.05	0.90	1.03	1.89	0.43	0.84	0.88	2.16
ポート4②	▲ 0.21	1.10	1.32	2.22	0.52	0.88	1.22	2.64
総合口	▲ 1.24	1.79	2.31	2.85	0.91	1.15	2.63	4.75
	10月	11月	12月	第3四半期	1月	2月	3月	第4四半期
ポート2②	0.75	1.85	0.64	3.27				
ポート3②	0.92	2.52	0.48	3.96				
ポート4②	1.05	3.16	0.33	4.59				
総合口	1.15	4.91	0.08	6.20				

■ご参考





◎パッケージポートフォリオ実績

■基本構成割合

（単位：%）

	ポート1		ポート2		ポート3		ポート4		ポート5			
									国内株式ロ1型		国内株式ロ2型	
	①	②	①	②	①	②	①	②	①	②	①	②
国内債券ロ	87.0	72.0	77.0	64.0	66.0	55.0	55.0	46.0	44.0	38.0	44.0	38.0
国内株式ロ1型	－	－	－	－	－	－	－	－	21.0	19.0	－	－
国内株式ロ2型	－	－	7.0	7.0	12.0	11.0	17.0	16.0	－	－	21.0	19.0
国内株式ロパッシブ型	3.0	3.0	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
外国債券ロ	6.0	3.0	8.0	6.0	10.0	8.0	13.0	11.0	15.0	13.0	15.0	13.0
為替ヘッジ外債ロ	－	18.0	－	16.0	－	14.0	－	12.0	－	10.0	－	10.0
外国株式ロ	－	－	－	－	－	－	－	－	18.0	14.0	18.0	14.0
外国株式ロパッシブ型	2.0	2.0	6.0	4.0	10.0	8.0	13.0	10.0	－	－	－	－
新興国株式ロ	－	－	－	1.0	－	2.0	－	3.0	－	4.0	－	4.0
短期資金ロ	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0
合計	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

■運用実績

長期期待収益率	1.5	1.5	2.0	2.0	2.5	2.5	3.0	3.0	3.5	3.5	3.5	3.5
リスク	2.9	2.7	3.5	3.2	4.6	4.4	5.9	5.7	7.4	7.1	7.4	7.1
12月単月	0.84	0.78	0.71	0.64	0.57	0.48	0.44	0.33	0.32	0.21	0.33	0.21
年度累計	5.00	5.26	6.54	6.63	8.24	8.22	9.90	9.74	11.64	11.19	11.65	11.20
3年累計	11.45	11.88	16.13	15.76	21.35	20.63	26.32	24.99	32.92	30.37	32.13	29.66
5年累計	16.38	16.94	23.85	23.25	32.22	31.82	39.92	39.16	49.09	47.42	48.46	46.84

■基本構成割合

（単位：%）

	ポート6				ポート7			
	国内株式ロ1型		国内株式ロ2型		国内株式ロ1型		国内株式ロ2型	
	①	②	①	②	①	②	①	②
国内債券ロ	34.0	29.0	34.0	29.0	23.0	22.0	23.0	22.0
国内株式ロ1型	26.0	26.0	－	－	31.0	31.0	－	－
国内株式ロ2型	－	－	26.0	26.0	－	－	31.0	31.0
国内株式ロパッシブ型	－	－	－	－	－	－	－	－
外国債券ロ	16.0	15.0	16.0	15.0	18.0	16.0	18.0	16.0
為替ヘッジ外債ロ	－	8.0	－	8.0	－	6.0	－	6.0
外国株式ロ	22.0	15.0	22.0	15.0	26.0	17.0	26.0	17.0
外国株式ロパッシブ型	－	－	－	－	－	－	－	－
新興国株式ロ	－	5.0	－	5.0	－	6.0	－	6.0
短期資金ロ	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0
合計	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

■運用実績

長期期待収益率	4.0	4.0	4.0	4.0	4.5	4.5	4.5	4.5
リスク	8.8	8.6	8.8	8.6	10.4	10.0	10.4	10.0
12月単月	0.20	0.07	0.20	0.07	0.07	▲ 0.06	0.07	▲ 0.05
年度累計	13.23	12.72	13.25	12.73	14.98	14.00	14.99	14.02
3年累計	38.14	34.77	37.17	33.81	43.74	38.54	42.58	37.40
5年累計	57.95	55.04	57.16	54.25	67.32	62.33	66.37	61.38

■ご参考　総合口

（単位：%）

	2014年度短期基本ポートフォリオ
国内債券	30.0
為替ヘッジ外債	2.0
国内債券計	32.0
国内株式	32.0
外国債券	11.0
外国株式	20.0
アジア新興国株式	2.0
外国株式計	22.0
短期資産等	3.0
合計	100.0

（単位：%）

	長期基本ポートフォリオ
国内債券	34.0
国内株式	29.0
外国債券	12.0
外国株式	22.0
短期資産等	3.0
合計	100.0

※過去3年の累計実績及び過去5年の累計は年率換算前の数値を記載しています。なお、過去3年は2011年度から、過去5年は2009年度から2013年度までの累計実績です。

注1）原則として、四半期に一度リバランスを行うことで基本構成割合を維持します。資産配分効果は追求しません。
（なお、各口が基本構成割合の±5%を超過した際には基本構成割合へ戻します。）

注2）各ポートフォリオのモデル収益率は、各投資対象別口のユニット価格伸び率をそれぞれの基本構成割合にて加重平均したものであり、お客さまごとの収益率とは必ずしも一致しません。

注3）期待収益率、リスク、およびポートフォリオのリスク算出に用いる相関係数は2014年4月における当社の市場環境見通し等に基づいて算出しており、今後変更となることがあります。

注4）最終ページのご連絡事項についてよくお読みください。

第一生命保険株式会社

お問い合わせ先：特別勘定運用部
TEL　050-3780-1007

特別勘定特約に関する重要なお知らせ

※本お知らせは保険業法施行規則300条の2に準用される金融商品取引法第37条に基づき、特別勘定特約に関して表示すべき広告等規制に関して記載するものです。

【手数料について】

・特別勘定特約に関する手数料（付加保険料）は、当社が引受けるご契約者の年金資産（責任準備金）のうち特別勘定部分の経過責任準備金を各口ランクごとの金額に分け（円貨建株式口は1型・2型を通算）、それぞれに所定の手数料の率を乗じて得た金額の合計額を毎年ご負担いただきます。

・以下の手数料率表については、経過責任準備金ランクの上限および下限のみ記載しております。

■手数料率表

●確定給付企業年金保険 ●厚生年金基金保険（Ⅱ）	総合口	第2 総合口	円貨建 公社債口	円貨建 株式口 1・2型	円貨建 株式口 ﾊﾟｯｼﾌﾞ型	外貨建 公社債口	外貨建公 社債口為 替ﾍｯｼﾞ型	外貨建 株式口	外貨建 株式口 ﾊﾟｯｼﾌﾞ型	外貨建 株式口 新興国型	短期 資金口
手数料上限（1,000万円以下の部分）	0.600%	0.600%	0.450%	0.700%	0.400%	0.750%	0.750%	0.800%	0.500%	0.800%	0.050%
手数料下限　（500億円超 の部分）	0.220%	0.220%	0.155%	0.230%	0.110%	0.230%	0.230%	0.240%	0.210%	0.240%	0.050%

●厚生年金基金保険	総合口	第2 総合口	円貨建 公社債口	円貨建 株式口 1・2型	円貨建 株式口 ﾊﾟｯｼﾌﾞ型	外貨建 公社債口	外貨建公 社債口為 替ﾍｯｼﾞ型	外貨建 株式口	外貨建 株式口 ﾊﾟｯｼﾌﾞ型	外貨建 株式口 新興国型	短期 資金口
手数料上限　（10億円以下の部分）	0.440%	0.440%	0.330%	0.520%	0.400%	0.550%	0.550%	0.600%	0.500%	0.600%	0.050%
手数料下限　（500億円超 の部分）	0.220%	0.220%	0.155%	0.230%	0.110%	0.230%	0.230%	0.240%	0.210%	0.240%	0.050%

※手数料=各口の(経過責任準備金の各ランクに当たる金額×所定手数料率）の合計
※消費税は別途申し受けます。
※上記のほか、資産運用の過程で売買の際に発生する売買委託手数料や、売買委託手数料に関する消費税に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する諸費用を運用費用の一部として間接的にご負担いただきます。なお、売買委託先、売買金額等によって手数料率が変動する等の理由から、これらの計算方法は表示しておりません。
※運用効率の観点等から投資信託による運用を行う場合、投資信託に係る信託報酬を運用費用の一部として間接的にご負担いただきます。なお、信託報酬については投資信託の運用会社や投資対象資産によって手数料率が異なる等の理由から、計算方法を表示しておりません。ただし、第2総合口における私募投資信託の手数料については、「ご契約のしおり」をご覧願います。
※上記の手数料には、一般勘定（主契約）の付加保険料、制度管理等に係る各種業務委託費、年金数理人費は含まれておりません。

【特別勘定特約　第2総合口の投資対象について】

第2総合口では、新興国債券、新興国株式、REIT（不動産投資信託証券）を投資対象とするため私募投資信託を用いて運用を行っております。投資対象の詳細については、「ご契約のしおり」をご覧願います。

【損失発生リスクとその発生理由】

・特別勘定特約は、一般勘定（主契約）の責任準備金（保険料積立金）の一部を特別勘定で運用し、この運用実績を直接、責任準備金（保険料積立金）に反映させる仕組みの商品です。

・特別勘定は、国内外の公社債、株式等を運用対象とするため、「株価の下落」「金利の上昇による債券価格の下落」「円高による外貨建資産価値の下落」等といった投資対象資産の価格下落リスクは責任準備金（保険料積立金）の下落要因となります。資産運用の結果は、その損失も含めてご契約者に帰属します。

・経済情勢や運用成果のいかんにより高い収益を期待できる反面、元本（特別勘定に投入された保険料の合計額）の保証はなく、運用実績が元本を下回ることがあり、損失を生じる可能性があります。

【ご留意事項】

・特別勘定における資産運用の成果がご契約者の期待どおりでなかった場合でも、当社または第三者がご契約者に何らかの補償、補填をすることはありません。

・特別勘定での運用にあたっては、ご契約者が特別勘定の特徴を十分理解した上で、ご契約者の判断と責任において行わなければなりません。

第一生命保険株式会社
東京都千代田区有楽町1－13－1
電話 03（3216）1211（大代表）