

証券化商品等への投資及びサブプライム関連投資の状況

朝日生命保険相互会社

1. 特別目的事業体 (SPE s)

(単位：億円)

	時価	含み損益	実現損益
特別目的事業体 (SPE s)	—	—	△3
ABCP	—	—	—
SIV	—	—	△3
その他	—	—	—

2. 債務担保証券 (CDO)

(単位：億円)

	時価	含み損益	実現損益
債務担保証券 (CDO)	0	—	△0
CDO (メザニン)	0	—	△0
うちサブプライム関連※	0	—	△0
CLO	—	—	—
CBO	—	—	—
その他	—	—	—

※CDOは1銘柄 (円建外債) で時価20百万円、評価損70百万円を計上。裏付資産のうち50%がサブプライムRMBS。

3. その他のサブプライム・Alt-Aエクスポージャー

(単位：億円)

	時価	含み損益	実現損益
その他のサブプライム・Alt-Aエクスポージャー	—	—	—

4. 商業用不動産担保証券 (CMBS)

(単位：億円)

	時価	(参考) 平成20年12月末	含み損益	実現損益
商業用不動産担保証券 (CMBS) ※	42	43	△1	—
国内	42	43	△1	—

※CMBSは大半が国内の円建債券、一部が円建買入金銭債権。

5. レバレッジド・ファイナンス

(単位：億円)

	時価	(参考) 平成20年12月末	含み損益	実現損益
レバレッジド・ファイナンス	—	—	—	—

【合計 (1～5の証券化商品)】

(単位：億円)

	時価	含み損益	実現損益
合計	42	△1	△3
うちサブプライム関連	0	—	△0

6. その他

①住宅ローン担保証券（RMBS）

《住宅金融支援機構債券・住宅金融公庫債券（時価合計 705億円）を除く》

- ・ 時価 921億円（含み損益 +8億円）
- ・ 裏付資産は、すべて国内の民間金融機関（メガバンク中心）の住宅ローン
- ・ 格付：AAA格 87%、AA格 12%、A格 1%（金額ベース）

②クレジットリンクローン

- ・ 貸付残高 623億円
- ・ 主な裏付資産は、欧米の企業向けの複数債権
- ・ 格付：AAA格 27%、AA格 7%、A格 11%、BBB格 39%、BB格以下 16%（金額ベース）

③クレジットリンク債

- ・ 時価 19億円（含み損益 △0億円）
- ・ 裏付資産は、国内企業向け債権
- ・ 格付：AAA格

④A B S

- ・ 時価 7億円（含み損益 △0億円）
- ・ 裏付資産は、国内の金銭債権
- ・ 格付：AAA格

⑤ヘッジファンド

- ・ 時価 424億円（含み損益 △91億円）
- ・ 主な投資先は、米国
- ・ ファンド・オブ・ファンズが中心

【サブプライム関連商品への投資について】

①～④につきましては、サブプライム関連商品を含んでおりません。

⑤ヘッジファンドにつきましては、運用会社への調査を通じてファンド・オブ・ファンズの中の一部のファンドにおいてサブプライム関連商品への投資を確認しておりますが、平成21年3月末基準の投資額は買いポジション約3億円、売りポジション約2億円となっております。