

花ざかり

[変額個人年金保険]

特別勘定運用レポート 2012年1月発行 (2011年12月末基準)

～ 花ざかりの特徴 ～

<特徴1 定期的に収益分配金が支払われます>

・収益分配型特別勘定の運用期間中、年1回収益分配金が支払われます。収益分配金の再投資は行いません。

【ご注意】・収益分配型特別勘定が償還した場合、それ以降の収益分配金は支払われません。
・特別勘定の運用状況によっては目標とする収益分配金を確保できない場合があります。

<特徴2 一時払保険料相当額の確保を目標とします>

・収益分配型特別勘定は、運用開始の約3年後以降、日経平均株価終値が年1回の判定日時点でスタート株価のプラス10%以上の場合は、一時払保険料相当額を確保して早期償還します。
・収益分配型特別勘定が早期償還せずに満期償還をむかえた場合、判定期間中の日々の日経平均株価終値が一度もスタート株価のマイナス30%以下に下落しなければ、満期償還時の積立金額は一時払保険料相当額を確保します。
判定期間中に日経平均株価終値が一度もスタート株価のマイナス30%以下に下落したときは、一時払保険料を確保する機能はなくなり、満期償還時の積立金額は一時払保険料相当額を下回ります。

【ご注意】・収益分配型特別勘定が償還した場合、償還時の積立金は自動的に金融市場型特別勘定へ移転されます。
・金融市場型特別勘定に積立金が繰入れられる場合、運用収益率が0.86%未満のときは1保険年度180日まで保険関係費用は金融市場型特別勘定の運用収益相当額を上限としますが、それ以降は通常の保険関係費用が積立金から差し引かれ、多くの場合、積立金額が減少しますのでご注意ください。
・特別勘定の運用状況によっては目標とする償還時の積立金額を確保できない場合があります。

<特徴3 死亡保険金は基本保険金額を最低保証します>

・積立期間中に被保険者が亡くなられた場合は、死亡保険金として基本保険金額と積立金額のいずれか大きい額をお支払いします。

【ご注意】・保険契約の一部解約が行われた場合、基本保険金額は、一部解約日の積立金額に対する一部解約払戻金額の割合に応じて減額されます。

～ ご案内 ～

<特別勘定運用レポートについて>

- 当レポートは、特別勘定の運用概況や運用実績をお知らせするためのものです。
- 当レポートは、変額個人年金保険「花ざかり」の生命保険契約の募集および主たる投資信託の勧誘を目的としたものではありません。
- 各データの基準日から特別勘定運用レポートのご提供まで、各種データの収集、加工等のためにお時間をいただいておりますことをご了承ください。

<クレディ・アグリコル生命からの情報提供>

- クレディ・アグリコル生命 Webサイト
・最新のユニットプライスは当社Webサイトでご確認いただけます。
・積立金額やご契約内容等は、当社インターネット・サービス マイページにてご確認いただけます。
<http://www.ca-life.jp/>
- クレディ・アグリコル生命 カスタマーサービスセンター
・各種変更手続やご契約内容に関するお問合せ等は下記までご連絡ください。

 **CRÉDIT AGRICOLE**
LIFE INSURANCE
クレディ・アグリコル生命

カスタマー
サービスセンター



0120-60-1221

受付時間：
月～金曜日 9:00～17:00
(祝休日・年末年始の休日を除く)

・当レポート中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。
・商品の詳細については、「契約締結前交付書面<契約概要/注意喚起情報>」「ご契約のしおり・約款」「特別勘定のしおり」等でご確認ください。

 **CRÉDIT AGRICOLE**
LIFE INSURANCE
クレディ・アグリコル生命

花ざかり0803 (RG2)の運用レポート

(2011年12月31日現在)

◆ 特別勘定について

タイプ	種類	特別勘定名	特別勘定の運用方針
単位型	収益分配型	花ざかり0803 (RG2)	主として日経平均株価 [※] の水準により償還価格および償還時期が決定される円建債券を主な投資対象とした投資信託に投資することにより、定期的な収益分配の確保と、一定条件のもとで一時払保険料相当額の年金原資を確保することを目指した運用を行います。

※ 日経平均株価：日本の株式市場を代表する株価指数の一つで、東京証券取引所第一部上場銘柄で市場を代表する225銘柄を対象に算出します。日経平均株価に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社は、日経平均株価の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。日本経済新聞社は本保険商品の運用成果等を保証するものではなく、一切の責任を負いません。

- 将来、特別勘定を新設することがあるほか、すでに設定されている特別勘定を廃止することがあります。
- ご契約者は、特別勘定資産の運用方法についての指図は一切できません。

◆ 特別勘定の資産について

特別勘定名	投資対象となる投資信託	運用会社
花ざかり0803 (RG2)	CA花ざかりリスク軽減型ファンド2008-3VA (適格機関投資家専用)	アムンディ・ジャパン株式会社

◆ スタート株価および早期償還基準株価

スタート株価	13,010.8880円	2008年3月31日、4月1日、2日、3日、4日の5営業日間の東京証券取引所における日経平均株価終値の平均値。小数点第5位を四捨五入して、第4位まで算出します。
早期償還基準株価	14,311.9768円	判定日 [※] における日経平均株価終値がスタート株価の110%以上であれば早期償還が決定となります。

※ 設定3年後から毎年3月10日(休日の場合は翌営業日)が判定日となります。

◆ ユニットプライス推移グラフ



◆ 特別勘定内訳

純資産総額	資産配分	
	投資信託合計	現預金等
240百万円	95.31%	4.69%

- * 特別勘定は、投資信託を主たる投資対象として運用するほか、保険契約の異動等に備えて一定の現預金等を保有しています。
- * 特別勘定資産の内訳は、投資信託の購入・解約の申込実績を反映しています。

◆ ユニットプライス騰落率

花ざかり0803 (RG2)	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
	0.52%	-1.40%	-9.90%	-10.61%	14.28%	-16.31%

- * ユニットプライスとは、特別勘定設定時の資産を100として、その後の運用成果による資産の増減を指数化したものです。小数点以下第3位を切り捨てて表示しています。
- * 騰落率は、小数点以下第3位を四捨五入しています。
- * 積立金額の推移は、特別勘定のユニットプライスの推移とは異なります。積立金額の計算方法は、「ご契約のしおり・約款」をご確認ください。

◆ 収益分配金実績

	収益分配金支払日	収益分配金実績	早期償還基準
1年目	2009/3/10	4.10%	
2年目	2010/3/10	4.10%	
3年目	2011/3/10	4.10%	到達せず
4年目			
5年目			
6年目			
7年目			
8年目			
9年目			
10年目			

【当特別勘定の早期償還判定日について】

当特別勘定は2011年3月10日に第1回目の早期償還判定日を迎えましたが、当日の日経平均株価終値が10,434.38円と早期償還基準株価(14,311.9768円(スタート株価の110%以上))に達せず、早期償還となりませんでしたので、運用を継続することとなりましたことをご案内申し上げます。次回早期償還判定日は2012年3月12日です。

・「花ざかり」は特別勘定で運用を行う変額個人年金保険です。特別勘定は投資信託を主な投資対象としていますが、当商品は投資信託とは異なる商品です。
 ・この運用レポートは、生命保険契約の募集および当該投資信託の勧誘を目的としたものではありません。
 ・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の過去の運用実績であり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。
 ・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク・お客さまにご負担いただく費用等)を記載しております。必ずご確認ください。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【特別勘定の名称】

花ざかり0803(RG2)

【特別勘定が投資する投資信託】

CA花ざかりリスク軽減型ファンド2008-3VA
(適格機関投資家専用)

【運用会社】 アムンディ・ジャパン株式会社

【投資顧問会社】 アムンディ インベストメント・ソリューションズ

2011年12月30日 現在

◆ ファンドの目的および基本的性格

ファンドは、主として日経平均株価の水準により償還価格及び償還時期が決定される性格を持つ債券に投資することにより、定期的な収益分配の確保と、一定条件のもとで信託財産の確保を目指した運用を行います。

◆ 資産構成比

円建債券	97.92%
現預金等	2.08%
合計	100.00%

◆ 主なリスク

・価格変動リスク、信用リスク等

◆ ファンド概況

ファンド設定日	2008年3月28日
ファンド決算日(休日の場合は翌営業日)	原則 3月3日
ファンド償還日 [※]	2018年3月2日
スタート株価	13,010.8880円

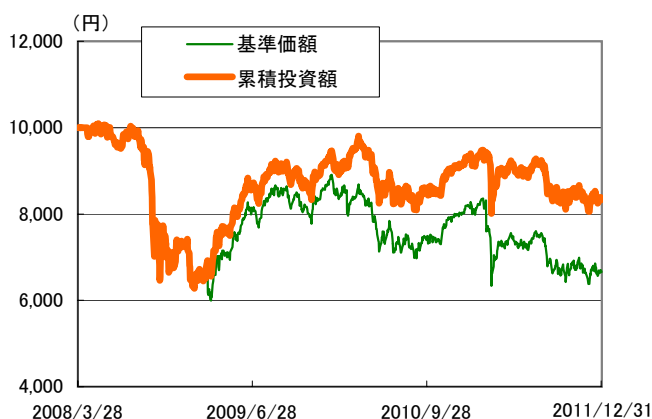
※ 繰上償還となった場合は、上記期間より短くなります。

円建債券発行体	格付 (2011年12月末現在)	
クレディ・アグリコル・コーポレート・ファンド・インベストメント・バンク	スタンダード&プアーズ社	ムーディーズ社
	A+	Aa3
ユーロ圏最大の金融グループ、クレディ・アグリコルグループの法人金融業務及び投資銀行業務を担当。		

◆ ファンドの運用状況

月末基準価額	6,655円
純資産総額	229百万円

◆ 基準価額 累積投資額 推移グラフ



- ・上記グラフは当ファンドの設定日からの推移を示したものです。
- ・累積投資額は、基準価額に収益分配金累計額を加算した実績評価額です。(収益分配金にかかる税金等は控除していません。)
- ・基準価額は信託報酬控除後です。

◆ 基準価額 騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	0.54%	-1.47%	-10.37%	-17.13%	-8.51%	-33.45%

◆ 市況コメント

12月の日本株式市場は、月初から上値追いの展開となりました。前月末に主要6中銀がドル供給の拡充策を決定し、欧州財政・金融不安が後退したこと、また米国や中国の製造業景況感が予想以上の改善をみせたこと、および中国が中央経済工作会議でインフレ抑制から成長重視に転換すると決定したことが買い意欲を高めました。その後、8日にECB(欧州中央銀行)が2ヵ月連続で政策金利を引き下げたものの、ECB総裁が国債購入増額を明確に否定したことから株式市場は次第に売り優勢となりました。加えて、国内で発表された機械受注は2ヵ月連続減少、日銀短観では海外景気減速や円高定着による製造業利益見通しの下方修正を示したことなどから市場は下落に拍車がかかりました。19日には北朝鮮の金正日総書記の死去が伝わり、地政学リスクが意識され下げ幅を広げました。しかし、下旬に入ると、米国の好調な景気指標を手がかりに米国株が反発し、日本株もやや反発しましたが日本独自の買い材料は乏しく、出来高も極端に低調となったことや、ユーロが対円で10年半ぶりの安値をつけたことで、相場の反発は小幅にとどまりました。日経平均株価は前月末比0.25%上昇の8,455.35円で取引を終えました。

◆ 《ご参考》当月の日経平均株価終値の推移

	日付	日経平均株価(円)
前月末	2011年11月30日	8,434.61
当月末	2011年12月30日	8,455.35
月中最高値	2011年12月7日	8,722.17
月中最安値	2011年12月19日	8,296.12

・当資料は、アムンディ・ジャパン株式会社による運用報告を、クレディ・アグリコル生命保険株式会社より提供するものであり、内容に関して、クレディ・アグリコル生命保険株式会社はその正確性、完全性を保証するものではありません。
 ・この運用レポートは、当商品の特別勘定資産の過去の運用実績であり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。
 ・最終ページにご注意いただきたい事柄(・投資リスク ・お客さまにご負担いただく費用 等)を記載しております。必ずご確認ください。

ご注意いただきたい事柄

<投資リスクについて>

- 変額個人年金保険「花ざかり」は、一時払保険料から契約初期費用を控除した金額を特別勘定で運用し、その運用成果に応じて将来の年金額、解約払戻金額および死亡保険金額などが変動(増減)する変額個人年金保険です。特別勘定の運用実績の成果とリスクは保険契約者に帰属します。
- 将来の年金額、解約払戻金額には最低保証はありません。運用実績によっては、基本保険金額(一時払保険料)を下回ることがあります。

<お客さまにご負担いただく費用について>

- この商品にかかる費用は、「契約初期費用」「保険関係費用」「運用関係費用」および「年金管理費用」となります。

*年金原資を一括で受け取る場合、「年金管理費用」はかかりません。

	項目	内容	費用	ご負担いただく時期等
ご契約時	契約初期費用	保険契約の新規成立等のために必要な費用	5%	特別勘定の繰入時に一時払保険料に対して控除
積立期間中	保険関係費用※1	保険契約の維持管理等や死亡保険金を支払うために必要な費用	年率0.86%	特別勘定の積立金額に左記の年率を乗じた金額の1/365を積立金から毎日控除
	運用関係費用※2	特別勘定の運用に関わる費用で特別勘定が投資する投資信託の信託報酬およびその他の費用※3	信託報酬は投資信託の元本総額に対して年率0.2625%(税込)※4	投資信託の元本総額に所定の率を乗じた金額を毎日控除
年金支払期間中	年金管理費用	年金の支払や管理等に必要な費用	1%※5	年金支払日に年金支払金額に対して控除

※1 金融市場型特別勘定に積立金が繰入れられる場合、1保険年度180日まで保険関係費用は金融市場型の特別勘定の運用収益相当額を上限とします。

運用収益率	保険関係費用
0.86%以上の場合	年率0.86%
0.86%未満かつ0%以上の場合	運用収益率と同じ
0%未満の場合	0%(保険関係費用の徴収なし)

※2 運用関係費用は、運用手法の変更、運用資産額の変動等により将来変更されることがあります。

※3 その他の費用: 信託事務の諸費用、有価証券の売買委託手数料および消費税等の運用に関わる費用がかかりますが、費用の発生前に金額や計算方法を確定することが困難なため、表示することができません。

※4 単位型タイプの特別勘定が投資する投資信託の信託報酬です。なお、金融市場型特別勘定は、当社による預金等での運用となるため運用関係費用はかかりません。

※5 将来変更される可能性があります。

■上記以外の費用について

当初設定された単位型タイプの特別勘定が早期償還した場合、当特別勘定グループ内に新たな単位型タイプの特別勘定が追加設定される場合があります。この場合、追加設定された単位型タイプの特別勘定に積立金の移転を行う際には移転する金額に対して2%の移転費用がかかります。

*単位型タイプの特別勘定が追加設定されない場合は、早期償還後の積立金は金融市場型特別勘定で運用されます。

<その他ご注意いただきたい事柄>

- この商品は、クレディ・アグリコル生命保険株式会社を引受保険会社とする変額個人年金保険です。預金とは異なり、元本保証はありません。また預金保険制度の対象ではありません。
- 解約・一部解約した場合に支払われる解約払戻金額に最低保証はありません。
- 引受保険会社の業務または財産の状況の変化により、ご契約時にお約束した保険金額、年金額等が削減されることがあります。

当商品に関する詳細については、「契約締結前交付書面<契約概要/注意喚起情報>」、「商品パンフレット」、「ご契約のしおり・約款」、「特別勘定のしおり」等でご確認ください。

【募集代理店】

【引受保険会社】

クレディ・アグリコル生命保険株式会社

〒105-0021 東京都港区東新橋1丁目9番2号 汐留住友ビル
カスタマーサービスセンター 0120-60-1221

受付時間 月～金曜日 9:00～17:00(祝休日・年末年始の休日を除く)

Webサイト <http://www.ca-life.jp/>

CAL1201-MKB02RG06-1