



変額個人年金保険

<特別勘定グループ J0911N>

# 特別勘定運用レポート

2010年7月

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

・当資料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。  
・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。

CAL1008-MKB05TS19-1

## ご契約者へのご案内

### <特別勘定運用レポートについて>

- 当資料は、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。
- 当資料は、変額個人年金保険「ラヴィエヴェール」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。  
商品のご検討にあたっては、「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」を必ずご覧ください。また、ご契約に際しては「ご契約のしおり・約款」「特別勘定のしおり」を必ずご覧ください。
- 当資料は、発行月の前月末時点のデータをもとに作成しています。
- 当資料は、ご契約者へご契約内容、運用状況についてご案内する「ご契約状況のお知らせ」とは異なります。「ご契約状況のお知らせ」は、3月・6月・9月・12月の各月末基準にて作成し、その翌月末頃に郵送します。
- 各データの基準日から月次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 カスタマーサービスセンター

各種変更手続き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)

フリーコール  
携帯・PHS OK

#### ■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Webサイト マイページにてご確認いただけます。  
マイページ内の情報は営業日ごとに更新されますので、いつでも最新の情報をご覧いただけます。
- \*ご利用にはユーザーIDとパスワードが必要です。ご契約成立後に「仮ユーザーID・仮パスワード通知書」を郵送いたしますので、当社Webサイトからログインしてください。

<http://www.ca-life.jp/>

## ラヴィエヴェールの特徴

### <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、半年ごとに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】

- ・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。
- ・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半年ごとの判定日時点でスタート株価以上の場合は、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60%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。ただし、判定期間中に日経平均株価終値が一度でもスタート株価の60%以下に下落したときは、多くの場合、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】

- ・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。
- ・判定期間中に一度でも日経平均株価終値がスタート株価の60%以下に下落した場合は、一時払保険料相当額は確保されません。この場合、満期償還時の積立金額は一時払保険料相当額を下回ることがありますのでご注意ください。
- ・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。
- ・特別勘定マネーブルCAで積立金を運用する場合、運用収益率が年率0.86%未満のときは1保険年度180日までの保険関係費用は運用収益率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。
- ・詳しくは最終ページ「お客さまにご負担いただく費用について」をご確認ください。

### <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った場合は、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。

# 単位型JO911の運用レポート

(2010年7月31日現在)

## ◆ 特別勘定について

タイプ	種類	特別勘定名	運用方針
単位型	収益分配型	単位型JO911	主として日経平均株価 <sup>※</sup> 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的保険料相当額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え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
単位型JO911	条件付運用型ファンド2009-11VA (日経平均株価判定型)(適格機関投資家専用)	アムンディ・ジャパン株式会社 <sup>※</sup>

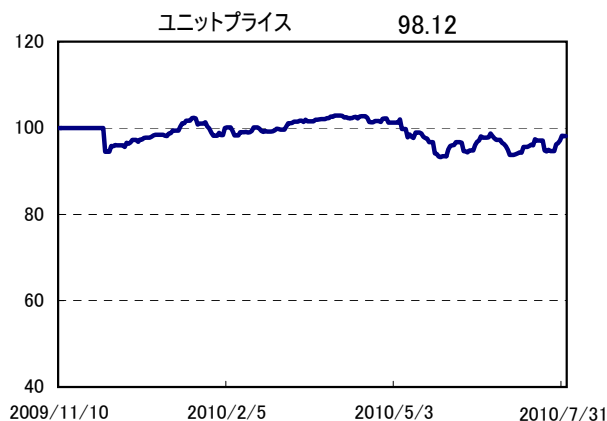
※ クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社とソシエテジェネラルアセットマネジメント株式会社は2010年7月1日に統合し、アムンディ・ジャパン株式会社となりました。

## ◆ スタート株価および早期償還基準株価

スタート株価	9,763.8067円	2009年11月13日、16日、17日の3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	9,763.8067円	判定日 <sup>※</sup> における日経平均株価終値がスタート株価以上の場合、早期償還となります。

※ 設定日の約3年後から毎年11月20日と5月20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
1,283百万円	98.47%	1.53%

- \* 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

単位型 JO911	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
	2.49%	-3.06%	-0.05%	-	-	-1.88%

\* 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
1年目	2010/5/20	1.00%
2年目		
3年目		
4年目		
5年目		

「ラヴィエヴェール」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】

# 単位型J0911

【特別勘定が投資する投資信託】

条件付運用型ファンド2009-11VA(日経平均株価判定型)  
(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 (注)

【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

2010年7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	99.28%
現預金等	0.72%
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	2009年11月12日
ファンド決算日(休日の場合は翌営業日)	原則 5月12日、11月12日
ファンド償還日*	2014年11月12日
スタート株価	9,763.8067円

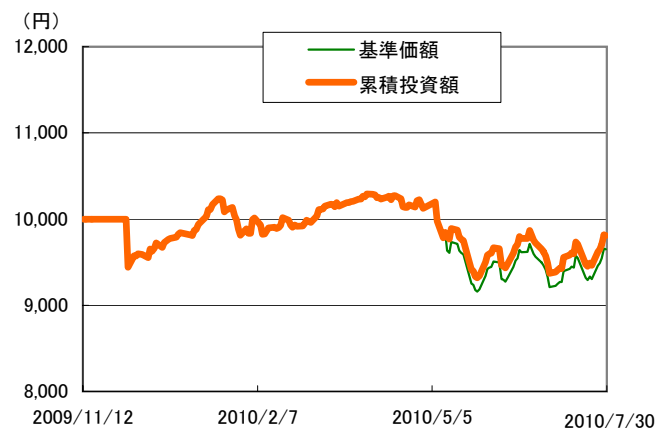
\* 繰上償還となった場合は、上記期間より短くなります。

円建債券発行体	格付 (2010年7月末現在)	
パークレイズ・バンク・ピーエルシー	スタンダード&プアーズ社	ムーディーズ社
	AA-	Aa3
300年以上の歴史を有する世界有数の英国の金融グループであるパークレイズ・グループの中核銀行です。		

### ◆ ファンドの運用状況

月末基準価額	9,650円
純資産総額	1,264百万円

### ◆ 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	2.53%	-4.67%	-1.67%	—	—	-3.50%

### ◆ 市況コメント

7月の日経平均株価は、月初に発表された日銀短観で大企業製造業の景況感が予想以上に改善したものの、米国や中国の景気減速懸念が重石となり、軟調なスタートとなりました。6日には取引時間中に年初来安値をつける場面もありましたが、その後、米銀大手が発表した好調な2010年4-6月期決算が好感されて米国株が急反発すると、日経平均株価も大幅に上昇して9,500円台を回復しました。参議院選挙の結果が嫌気されて一時弱含みましたが、13日に好決算を発表した米半導体大手が今後の業績見通しに対しても強気な姿勢を示すと、日本でも関連セクターを中心に買い進まれ、日経平均株価は一段と上昇しました。中旬以降、米国経済の見通しに不透明感が増し、対米ドルで円高も進行したことから、日経平均株価は急反落しましたが、欧州の主要銀行を対象に実施されたストレステスト(健全性審査)の結果が公表されると、過度な警戒感が後退し、株式市場は再度戻りを試す展開となりました。キャノンなど国内企業の好決算も支援材料となり、日経平均株価は9,700円台まで戻りましたが、月末にかけて小反落し、結局、日経平均株価は、前月比1.65%高の9,537円30銭で7月の取引を終えました。

### ◆ 《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	2010年6月30日	9,382.64
当月末	2010年7月30日	9,537.30
月中最高値	2010年7月14日	9,795.24
月中最安値	2010年7月1日	9,191.60

(注) クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社は、2010年7月1日付でソシエテジェネラルアセットマネジメント株式会社と合併し、合併後の会社は「アムンディ・ジャパン株式会社」となりました。

・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「ラヴィエヴェール」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	保険契約の締結等のために必要な費用	一時払保険料に対し、 <b>5%</b>	特別勘定への繰入時に一時払保険料より控除
積立期間中	保険関係費用※1	死亡保険金の最低保証や、保険契約の維持管理等に必要な費用	<b>年率0.86%</b>	特別勘定の積立金額に対して、左記の年率を乗じた金額の1/365を毎日控除
	運用関係費用※2	収益分配型特別勘定の運用に関わる費用で、特別勘定の投資対象とする投資信託の信託報酬等※3	<b>年率0.3465% (税込)</b>	収益分配型特別勘定が投資対象とする投資信託の元本総額に対して、左記の年率を乗じた金額の1/365を毎日控除
年金支払期間中	年金管理費用※4	年金の支払や管理等に必要な費用	支払年金額に対し、 <b>1%</b>	年金支払開始日以後、年1回の年金支払日に控除

※1 特別勘定マネーパールCAで積立金を運用する場合、運用収益率が年率0.86%未満のときは1保険年度180日までの保険関係費用は運用収益率相当額を上限とします。

※2 金融市場型特別勘定は運用関係費用がかかりません。運用関係費用は、2010年7月末現在のものであり、運用手法の変更、運用資産額の変動等の理由により将来変更される可能性があります。

※3 運用関係費用は、信託報酬に加えて信託事務の諸費用、有価証券の売買委託手数料および消費税等がかかります。これらの費用は、投資信託の運用状況等によって異なりますので、費用の発生前に金額や割合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 年金管理費用は、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

- ・当初設定された収益分配型特別勘定が償還した場合、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ことがあります。追加設定された単位型タイプの特別勘定へ積立金の移転を希望される場合は、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、償還後の積立金は金融市場型特別勘定で運用されます。

### <積立金額の推移について>

- 積立金額は、契約時に一時払保険料から契約初期費用が差し引かれること、および商品の性質上、一時払保険料相当額より低い評価額で推移する場合があります。
- 収益分配型特別勘定は収益分配金を受け取りながら、償還まで保有し、償還時に一時払保険料相当額を確保することを目標に運用します。解約・一部解約は、その時点の積立金額によりますが、償還時の積立金額は、運用途中の積立金額にかかわらず、一時払保険料相当額を確保する条件を満たせば、一時払保険料相当額が確保されます。

### <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。
- 当商品は、クーリング・オフ(お申込みの撤回またはご契約の解除)の対象となります。
- 保険契約にご加入いただくか否かが、募集代理店における他のお取引に影響を及ぼすことはありません。
- 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。
- 生命保険募集人は、お客さまとクレディ・アグリコル生命保険株式会社との保険契約締結の媒介を行う者で、保険契約締結の代理権はありません。したがって、保険契約はお客さまからの保険契約のお申込みに対してクレディ・アグリコル生命保険株式会社が承諾したときに有効に成立します。

**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/>