

達成感

変額個人年金保険(年金原資保証A型)

特別勘定運用レポート 2012年1月発行 (2011年12月末基準)

～ 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(年金原資保証A型)「達成感」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。

◆ 特別勘定について

特別勘定名	特別勘定の運用方針
世界分散45 (CA)	国内外の株式および債券を主要投資対象とする投資信託へ分散投資を行い、リスクを抑えながら中長期的な資産の成長を目指します。 基本資産配分は、日本株式10%、外国株式(為替ヘッジあり)35%、日本債券(短期金融資産含む)10%、外国債券(為替ヘッジあり)10%、外国債券(為替ヘッジなし)35%です。

◆ 主な投資対象となる投資信託について

主な投資対象となる投資信託等		基本資産 配分比率	組入比率*	差
日本株式	CA日本株式ファンドVA (適格機関投資家専用)	10%	10.06%	0.06%
外国株式 (為替ヘッジあり)	CA外国株式ファンドVAB (為替ヘッジ付き、適格機関投資家専用)	35%	35.20%	0.20%
日本債券 *短期金融資産含む	CA日本債券ファンドVAD (適格機関投資家専用)	10%	9.93%	-0.07%
外国債券 (為替ヘッジあり)	CA外国債券ファンドVAD (為替ヘッジ付き、適格機関投資家専用)	10%	9.98%	-0.02%
外国債券 (為替ヘッジなし)	CA外国債券ファンドVAA (適格機関投資家専用)	35%	34.84%	-0.16%
合計		100%	100.00%	—

※投資信託の組入比率は、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
2,386百万円	97.00%	3.00%

- * 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

世界分散45 (CA)	1カ月	3カ月	6カ月	1年	3年	設定来
	1.98%	2.13%	-4.25%	-2.11%	10.45%	13.19%

- * 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。

・「達成感」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

【資産クラス】

日本株式

【特別勘定が投資する投資信託】

CA日本株式ファンドVA(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】 株式会社 りそな銀行

2011年12月30日 現在

◆ ファンドの特色

東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とする「CA日本株式マザーファンド」(以下、「マザーファンド」といいます) 受益証券への投資を通じて、東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
マザーファンドの運用にあたっては、株式会社 りそな銀行に運用の指図に関する権限を委託します。

◆ ベンチマーク

東証株価指数(TOPIX)

◆ 主なリスク

価格変動リスク等

◆ ファンド概況

基準価額	8,481 円
純資産総額	4,425 百万円
設定日	2008年11月6日
決算日	原則 10月2日
信託期間	無期限

実質株式組入比率	99.98%
うち株式現物	96.61%
うち株式先物	3.37%

◆ 基準価額・ベンチマーク騰落率

	1か月	3か月	6か月	1年	3年	設定来
ファンド	0.15%	-4.25%	-13.35%	-17.23%	-10.19%	-15.19%
ベンチマーク	0.13%	-4.17%	-13.22%	-17.00%	-9.81%	-19.77%
差	0.03%	-0.08%	-0.14%	-0.24%	-0.37%	4.58%

・ベンチマークは東証株価指数(TOPIX)です。

※「東証株価指数(TOPIX)」とは、東京証券取引所第一部全銘柄を対象として算出した指数で、日本の株式市場全体の値動きを表す代表的な株価指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所はTOPIXの算出もしくは公表方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

◆ 市況コメント

12月の国内株式市場は、TOPIXが前月末比0.02%上昇の728.61ptで終了しました。市場では引き続き欧州債務問題が懸念されましたが、堅調な米国経済指標が下支えとなり小幅上昇となりました。

上旬は、11月30日の主要6中央銀行によるドル資金の供給拡充合意が好感され上昇しました。しかし、格付会社がユーロ圏15か国の国債格下げを示唆したこと、ECB(欧州中央銀行)理事会で国債購入の拡大に否定的な見解が示されたことで上げ幅は縮小しました。中旬にかけてEU首脳会議の財政規律合意が評価され株価は上昇するも、債務対策の効果が疑問視されたこと、日銀短観で予想以上に景況感の悪化が見られたことから株式市場は軟調な動きとなりました。下旬は、年末を控え市場参加者が減少する中、米国経済指標が堅調だったことから株式市場は反発しました。ただし、アジア株が軟調な推移となっていること、ユーロが対円で約10年半ぶりの水準まで下落したことから上値は重く、月間では小幅の上昇にとどまりました。

◆ 組入上位10銘柄(マザーファンド・ベース)

	銘柄	業種	比率	
1	トヨタ自動車	輸送用機器	3.19%	
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	2.45%	
3	キヤノン	電気機器	2.05%	
4	本田技研工業	輸送用機器	1.92%	
5	日本電信電話	情報・通信業	1.73%	
6	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	1.60%	
7	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	1.33%	
8	武田薬品工業	医薬品	1.29%	
9	ファナック	電気機器	1.20%	
10	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	情報・通信業	1.11%	
組入全銘柄数: 1,426 銘柄			上位10銘柄合計	17.88%

◆ 組入上位5業種(マザーファンド・ベース)

	業種	比率
1	電気機器	13.31%
2	輸送用機器	9.22%
3	銀行業	9.02%
4	情報・通信業	6.57%
5	化学	5.93%

※各比率はマザーファンドの純資産総額比です。

・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。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【資産クラス】

外国株式(為替ヘッジあり)

【特別勘定が投資する投資信託】

CA外国株式ファンドVAB(為替ヘッジ付き、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

2011年12月30日 現在

◆ ファンドの特色

日本を除く世界の主要国の株式を主要投資対象とする「CA外国株式マザーファンド(適格機関投資家専用)」(以下、「マザーファンド」といいます)受益証券への投資を通じて、MSCIコクサイ・インデックス(円ヘッジベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

◆ ベンチマーク

MSCIコクサイ・インデックス(円ヘッジベース)

◆ 主なリスク

価格変動リスク等

◆ ファンド概況

基準価額	13,308 円
純資産総額	862 百万円
設定日	2008年11月6日
決算日	原則 2月15日
信託期間	無期限

実質株式組入比率	99.38%
うち株式現物	97.50%
うち株式先物	1.89%

為替ヘッジ比率	98.68%
---------	--------

◆ 基準価額・ベンチマーク騰落率

	1か月	3か月	6か月	1年	3年	設定来
ファンド	4.44%	6.61%	-6.60%	-4.93%	38.74%	33.08%
ベンチマーク	4.35%	7.22%	-6.09%	-4.18%	42.15%	29.33%
差	0.09%	-0.61%	-0.51%	-0.75%	-3.41%	3.75%

- ・ベンチマークは、MSCIコクサイ・インデックス(円ヘッジベース)です。
- ※MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界主要国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権及びその他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。なお、指数構成国は、定期的に見直しが行われ、変更されることがあります。

◆ 市況コメント

12月の外国株式市場は、11月末の主要6中央銀行によるドル供給協調策を受けた欧米市場の急騰にアジア市場も追隨して始まったものの、欧州の格下げ見通し、米国の量的緩和と第3弾への期待の剥落、イタリア国債入札の不調などから下落しました。その後下旬に入り、独IFO景況感指数や米住宅着工など景気指標が予想外に改善をみせたことから、上旬の高値付近まで反発して月末を迎えました。2011年通年では、多くの株式市場で3年ぶりの下落を記録しました。欧州債務危機の深刻化と世界的な景気後退の懸念により株式市場の変動性が長期にわたって高止まりし、投資家は株式などのリスク資産から米英独の国債に資金を逃避させました。ほとんどの株式市場が下落するなか、急落する場面はあったものの2010年末とほぼ同水準に戻した米国が最良のパフォーマンスを示しました。新興国市場は先進国に比べ劣後しました。

◆ 組入上位10銘柄(マザーファンド・ベース)

	銘柄	国名	業種	比率	
1	EXXON MOBIL	アメリカ	エネルギー	2.04%	
2	APPLE	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.80%	
3	IBM	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.10%	
4	CHEVRON	アメリカ	エネルギー	1.05%	
5	MICROSOFT	アメリカ	ソフトウェア・サービス	0.96%	
6	NESTLE	スイス	食品・飲料・タバコ	0.94%	
7	GENERAL ELECTRIC	アメリカ	資本財	0.93%	
8	PROCTER & GAMBLE	アメリカ	家庭用品・パーソナル用品	0.89%	
9	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	0.86%	
10	AT&T	アメリカ	電気通信サービス	0.85%	
組入全銘柄数: 1,230 銘柄				上位10銘柄合計	11.40%

◆ 組入上位5業種および5か国(マザーファンド・ベース)

	業種	比率	国名	比率
1	エネルギー	12.51%	アメリカ	57.20%
2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.10%	イギリス	10.52%
3	資本財	7.22%	カナダ	5.42%
4	素材	7.01%	フランス	3.98%
5	食品・飲料・タバコ	7.00%	スイス	3.92%

- ※比率はマザーファンド純資産総額比です。
- ※業種別及び国別比率はMSCI分類に基づき表示しております。

・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。

【資産クラス】

日本債券

【特別勘定が投資する投資信託】

CA日本債券ファンドVAD(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】 株式会社 りそな銀行

2011年12月30日 現在

◆ ファンドの特色

わが国の公社債を主要投資対象とする「CA日本債券マザーファンド」(以下、「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、NOMURA-BPI(総合)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
マザーファンドの運用にあたっては、株式会社 りそな銀行に運用の指図に関する権限を委託します。

◆ ベンチマーク

NOMURA-BPI(総合)

◆ 主なリスク

金利変動リスク等

◆ ファンド概況

基準価額	10,979円
純資産総額	59,771百万円
設定日	2007年10月3日
決算日	原則 10月2日
信託期間	無期限

実質債券組入比率	99.68%
うち債券現物	99.68%
うち債券先物	0.00%

◆ 基準価額・ベンチマーク騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	0.61%	0.37%	1.39%	1.62%	5.13%	9.79%
ベンチマーク	0.63%	0.42%	1.48%	1.87%	5.81%	10.93%
差	-0.01%	-0.05%	-0.08%	-0.25%	-0.68%	-1.14%

・ベンチマークは、NOMURA-BPI(総合)です。

※ NOMURA-BPI(総合)は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、優位性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる委託会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。

◆ ポートフォリオの状況(マザーファンド・ベース)

	ファンド	ベンチマーク
平均複利回り	0.76%	0.76%
平均クーポン	1.44%	1.45%
平均残存期間	8.15年	7.90年
修正デュレーション	7.01年	7.03年

◆ 種別組入比率(マザーファンド・ベース)

種別	ファンド	ベンチマーク	差
国債	76.46%	76.15%	0.31%
地方債	7.40%	7.31%	0.10%
金融債	1.32%	1.38%	-0.06%
政保債	4.48%	4.41%	0.08%
事業債	8.53%	8.54%	-0.01%
円建外債	0.58%	0.70%	-0.12%
MBS	1.22%	1.37%	-0.15%
ABS	0.00%	0.15%	-0.15%
合計	100.00%	100.00%	-

※比率はマザーファンド純資産総額比です。

◆ 市況コメント

12月の国内債券市場は主に欧州債務危機の影響を受けて推移しました。国内長期金利(新発10年利付国債利回り)は、1.1%付近から1.0%割れまで低下した後、1.0%付近を中央とするレンジで推移しました。
月初から国内長期金利は低下基調で推移しました。5日に米格付機関S&Pがドイツ、フランス等を格下げ方向で見直しに入ったことを受け、欧州債務危機の深刻化懸念が再燃しました。その後EU首脳会議で、ESM(欧州安定メカニズム)の開始時期前倒しが決定された一方、英国の財政規律厳格化への不参加表明や、フィンランドのESM離脱可能性示唆等から足並みの乱れも見られ、危機収束の期待が膨らまず安全資産逃避の思惑を背景に国内債券にも買いが入りました。加えて、15日に発表された日銀短観が予想を下回ったことも影響し、国内長期金利は19日にかけて1.0%割れまで低下しました。月末にかけては、年末を前に国内債券市場の動向は薄く、結局、国内長期金利は1.0%付近を中央とするレンジ内で推移し、月内の取引を終えました。

◆ 組入上位10銘柄(マザーファンド・ベース)

	銘柄名	償還日	クーポン	比率
1	利付国庫債券(10年) 305回	2019/12/20	1.30%	1.46%
2	利付国庫債券(5年) 87回	2014/12/20	0.50%	1.44%
3	利付国庫債券(5年) 71回	2013/3/20	1.30%	1.39%
4	利付国庫債券(10年) 312回	2020/12/20	1.20%	1.31%
5	利付国庫債券(10年) 286回	2017/6/20	1.80%	1.29%
6	利付国庫債券(5年) 89回	2015/6/20	0.40%	1.28%
7	利付国庫債券(10年) 309回	2020/6/20	1.10%	1.21%
8	利付国庫債券(10年) 285回	2017/3/20	1.70%	1.20%
9	利付国庫債券(5年) 85回	2014/9/20	0.70%	1.13%
10	利付国庫債券(10年) 296回	2018/9/20	1.50%	1.10%
組入全銘柄数:366銘柄		上位10銘柄合計		12.81%

・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。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【資産クラス】

外国債券(為替ヘッジあり)

【特別勘定が投資する投資信託】

CA外国債券ファンドVAD(為替ヘッジ付き、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

2011年12月30日 現在

◆ ファンドの特色

日本を除く世界の主要国の公社債(国債等)を主要投資対象とする「CA外国債券マザーファンド(適格機関投資家専用)」(以下、「マザーファンド」といいます)受益証券への投資を通じて、シティグループ世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

◆ ベンチマーク

シティグループ世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)

◆ 主なリスク

金利変動リスク等

◆ ファンド概況

基準価額	11,700 円
純資産総額	27,990 百万円
設定日	2007年10月3日
決算日	原則 2月15日
信託期間	無期限

実質債券組入比率	95.74%
うち債券現物	97.09%
うち債券先物	-1.35%

為替ヘッジ比率	97.04%
---------	--------

◆ 基準価額・ベンチマーク騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	2.23%	0.72%	5.23%	6.36%	8.22%	17.00%
ベンチマーク	2.24%	0.74%	5.43%	6.67%	9.61%	19.04%
差	-0.01%	-0.02%	-0.19%	-0.31%	-1.38%	-2.04%

・ベンチマークは、シティグループ世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)です。

※シティグループ世界国債インデックスは、シティグループ・グローバル・マーケット・インクが開発した、世界主要国の国債の総合投資利回りを各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

◆ 市況コメント

12月の外国債券市場は、米国、欧州共に利回りが低下(価格が上昇)しました。米国市場では、欧州債務危機への政策対応が抜本的な解決には程遠いとの見方が強く、年末を控えて安全資産を求め動きから米国債が買われました。月後半になると、住宅にかかわる指標が堅調だったことや、その他の指標でも回復が見られたことで、債券価格は下落に転じました。しかし、年末にかけては欧州に対する根強い懸念から再び米国債が買われ、債券価格は前月末比上昇して月末を迎えました。欧州市場も米国とほぼ同様の動きとなりました。イタリアは激しく乱高下したものの、前月末比ではほぼ同水準となりました。ECB(欧州中央銀行)は、政策金利を0.25%引き下げて過去最低に並ぶ1.0%としました。

◆ 組入上位10銘柄(マザーファンド・ベース)

	銘柄	利率	償還日	通貨	比率	
1	米国国債	1.875%	2014/4/30	米ドル	7.95%	
2	米国国債	5.125%	2016/5/15	米ドル	7.11%	
3	米国国債	4.250%	2014/11/15	米ドル	5.16%	
4	米国国債	4.250%	2013/11/15	米ドル	4.86%	
5	米国国債	4.500%	2039/8/15	米ドル	4.07%	
6	米国国債	3.500%	2018/2/15	米ドル	3.99%	
7	米国国債	3.125%	2021/5/15	米ドル	3.52%	
8	米国国債	8.125%	2019/8/15	米ドル	3.24%	
9	フランス国債	2.000%	2013/9/25	ユーロ	2.59%	
10	ドイツ国債	2.500%	2014/10/10	ユーロ	2.44%	
組入全銘柄数: 117 銘柄					上位10銘柄合計	44.93%

※比率はマザーファンド純資産総額比です。

◆ ポートフォリオの状況(マザーファンド・ベース)

平均複利利回り	2.18%
平均クーポン	4.13%
平均残存期間	8.27年
修正デュレーション	6.31年

◆ 組入上位5カ国および5通貨(マザーファンド・ベース)

	国名	比率
1	アメリカ	41.59%
2	フランス	9.34%
3	イギリス	8.58%
4	イタリア	8.30%
5	ドイツ	8.21%

	通貨	比率
1	米ドル	41.59%
2	ユーロ	38.64%
3	英ポンド	8.58%
4	カナダドル	2.44%
5	豪ドル	1.45%

・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。

主な投資対象となる投資信託の運用レポート

【資産クラス】

外国債券(為替ヘッジなし)

【特別勘定が投資する投資信託】

CA外国債券ファンドVAA(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

2011年12月30日 現在

◆ ファンドの特色

日本を除く世界の主要国の公社債(国債等)を主要投資対象とする「CA外国債券マザーファンド(適格機関投資家専用)」(以下、「マザーファンド」といいます)受益証券への投資を通じて、シティグループ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

◆ バンチマーク

シティグループ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

◆ 主なリスク

金利変動リスク、為替変動リスク等

◆ ファンド概況

基準価額	7,884 円
純資産総額	26,511 百万円
設定日	2007年12月10日
決算日	原則 2月15日
信託期間	無期限
実質債券組入比率	96.48%
うち債券現物	97.85%
うち債券先物	-1.36%

◆ 基準価額・バンチマーク騰落率

	1か月	3か月	6か月	1年	3年	設定来
ファンド	0.55%	0.34%	-3.84%	1.30%	-7.54%	-21.16%
バンチマーク	0.81%	-0.32%	-3.74%	1.10%	-6.51%	-20.06%
差	-0.26%	0.66%	-0.11%	0.20%	-1.04%	-1.10%

・バンチマークは、シティグループ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)です。

※シティグループ世界国債インデックスは、シティグループ・グローバル・マーケット・インクが開発した、世界主要国の国債の総合投資利回りを各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

◆ 市況コメント

12月の外国債券市場は、米国、欧州共に利回りが低下(価格が上昇)しました。米国市場では、欧州債務危機への政策対応が抜本的な解決には程遠いとの見方が強く、年末を控えて安全資産を求め動きから米国債が買われました。月後半になると、住宅にかかわる指標が堅調だったことや、その他の指標でも回復が見られたことで、債券価格は下落に転じました。しかし、年末にかけては欧州に対する根強い懸念から再び米国債が買われ、債券価格は前月末比上昇して年末を迎えました。欧州市場も米国とほぼ同様の動きとなりました。イタリアは激しく乱高下したものの、前月末比ではほぼ同水準となりました。ECB(欧州中央銀行)は、政策金利を0.25%引き下げて過去最低に並ぶ1.0%としました。

◆ 組入上位10銘柄(マザーファンド・ベース)

	銘柄	利率	償還日	通貨	比率
1	米国国債	1.875%	2014/4/30	米ドル	7.95%
2	米国国債	5.125%	2016/5/15	米ドル	7.11%
3	米国国債	4.250%	2014/11/15	米ドル	5.16%
4	米国国債	4.250%	2013/11/15	米ドル	4.86%
5	米国国債	4.500%	2039/8/15	米ドル	4.07%
6	米国国債	3.500%	2018/2/15	米ドル	3.99%
7	米国国債	3.125%	2021/5/15	米ドル	3.52%
8	米国国債	8.125%	2019/8/15	米ドル	3.24%
9	フランス国債	2.000%	2013/9/25	ユーロ	2.59%
10	ドイツ国債	2.500%	2014/10/10	ユーロ	2.44%
組入全銘柄数: 117 銘柄		上位10銘柄合計		44.93%	

※比率はマザーファンド純資産総額比です。

◆ ポートフォリオの状況(マザーファンド・ベース)

平均複利利回り	2.18%
平均クーポン	4.13%
平均残存期間	8.27年
修正デュレーション	6.31年

◆ 組入上位5か国および5通貨(マザーファンド・ベース)

	国名	比率		通貨	比率
1	アメリカ	41.59%	1	米ドル	41.59%
2	フランス	9.34%	2	ユーロ	38.64%
3	イギリス	8.58%	3	英ポンド	8.58%
4	イタリア	8.30%	4	カナダドル	2.44%
5	ドイツ	8.21%	5	豪ドル	1.45%

・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。

ご注意ください事柄

＜投資リスクについて＞

- 変額個人年金保険(年金原資保証A型)「達成感」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、その運用実績によって年金原資額、解約払戻金額、死亡保険金額、および積立金額が変動(増減)するしきみの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(価格変動リスク・金利変動リスク・為替変動リスク・信用リスク等)は、保険契約者に帰属しますので、運用実績によっては解約払戻金額等が一時払保険料を下回ることがあり、保険契約者に損失が生じるおそれがあります。

＜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」と年金支払期間中の「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 (消費税対象外)	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、 5%	特別勘定の繰入時に一時払保険料より控除します。
運用期間中	保険関係費用 (消費税対象外)	死亡保険金・年金原資の最低保証や保険契約の維持管理等に必要な費用	年率2.79%	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を毎日控除します。
	運用関係費用※1	特別勘定の運用に関わる費用で特別勘定が投資対象とする投資信託の信託報酬等	年率0.168735% (税込)程度※2	特別勘定が投資対象とする投資信託の純資産総額に対して、左記年率を乗じた金額の1/365を毎日控除します。※3
年金支払期間中	年金管理費用※4 (消費税対象外)	年金の支払や管理等に必要な費用	支払年金額に対し、 1%	年金支払開始日以降、年1回の年金支払日に控除します。

※1 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可能性があります。

※2 運用関係費用は、主な投資対象とする投資信託の信託報酬率を基本資産配分比率で加重平均した概算値です。

主な投資対象とする投資信託の信託報酬率はそれぞれ異なりますので、各投資信託の価額変動等にもなう実際の配分比率の変動により、運用関係費用も若干変動します。

※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、各投資信託の組入比率や運用状況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。また、遺族年金支払特約(08)による年金のお支払いを行う場合も、年金管理費用がかかります。

＜その他＞

- 「達成感」変額個人年金保険(年金原資保証A型)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。
- 「達成感」変額個人年金保険(年金原資保証A型)は、運用期間満了時の積立金額が基本保険金額を下回った場合でも、年金原資は、基本保険金額の100%が保証されます。
- 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-MKB04RG10-1