

(사업방법서 별지)

1. 보험종목의 명칭

무배당 알리안츠과워밸런스변액연금보험

2. 연금지급형태

종신 연금형	보증기간부	개인계약 (10년보증, 20년보증, 100세보증)
		부부계약 (10년보증, 20년보증, 100세보증)
보증금액부		

3. 연금개시나이, 보험기간 및 피보험자(보험대상자) 가입나이

연금개시나이(Y)		45세 ~ 70세
보험 기간	연금개시전 보험기간	보험계약일부터 Y세 계약해당일의 전일까지 다만, 연금개시전 보험기간은 최저 12년부터 최대 30년임.
	연금개시후 보험기간	종신연금형 : Y세 계약해당일부터 종신까지 확정연금형 : Y세 계약해당일부터 최종 연금지급일까지 상속연금형 : Y세 계약해당일부터 종신까지
피보험자(보험대상자) 가입나이		(Y - 연금개시전 보험기간)세

※ 주피보험자(주된 보험대상자)가 남자인 부부계약의 최저 연금개시나이는 48세임.

4. 보험료 납입기간 및 납입주기

가. 보험료 납입기간

연금개시전 보험기간	납입기간
12~13년	5년납
14~16년	5년납, 7년납
17년	5년납, 7년납, 10년납
18년 이상	5년납, 7년납, 10년납, 11년~(연금개시전 보험기간 - 7)년납

나. 납입주기

- (1) 기본보험료 : 월납
- (2) 추가납입보험료 : 수시납

5. 보험료에 관한 사항

이 계약의 보험료는 계약시점에 매월 계속 납입하기로 한 기본보험료와 계약자가 보험기간 중 수시로 납입하는 추가납입보험료로 한다.

가. 기본보험료

: 매월 20만원 이상

나. 추가납입보험료

- (1) 계약일 1개월 경과 후부터 연금개시시점 만 7년 전까지 수시로 납입할 수 있는 보험료를 말하며, 추가납입보험료의 총한도는 기본보험료 총액의 200%이다.
- (2) 1회 납입 가능한 추가납입보험료의 한도는 경과 기간별로 아래에서 정한 방법에 따라 계산한다.(매회 10만원 이상)

$$\begin{aligned} & \text{1회 납입 가능한 추가납입보험료 한도} \\ & = \text{기본보험료의 } 200\% \times \text{가입경과월수} \\ & \quad - \text{이미 납입한 추가납입보험료의 합계} \end{aligned}$$

- (3) ‘(2)’ 에서 가입경과월수는 가입시를 1개월로 하고, 이후 계약일 기준으로 매 1개월 경과시마다 1개월씩 증가하는 것으로 한다. 다만, 보험료납입기간을 최고 한도로 한다.

6. 배당에 관한 사항

배당금이 없음

7. 이미 납입한 보험료에 관한 사항

가. 이미 납입한 보험료

“이미 납입한 보험료”란 계약자가 회사에 납입한 기본보험료 및 추가납입보험료의 합계를 말한다. (다만, 특약보험료 제외)

나. ‘가’에도 불구하고 계약자가 약관 제8조(계약내용의 변경)에 따라 기본보험료를 감액하거나, 약관 제47조(계약자적립금의 인출)에 따라 계약자적립금을 중도 인출한 경우 ‘8. 최저사망보험금 및 최저연금적립금에 관한 사항’ 및 ‘11. 연금지급에 관한 사항’에서 정하는 이미 납입한 보험료는 아래에서 정한 방법에 따라 계산된 보험료와 해당 중도인출 또는 감액 이후 납입된 보험료의 합계를 말한다.

$$\begin{aligned} & \text{인출직후의 이미 납입한 보험료} \\ & = \text{인출직전 이미 납입한 보험료} \\ & \quad \times \frac{\text{인출직전 계약자적립금} - \text{인출금액(인출수수료 포함)}}{\text{인출직전 계약자적립금}} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} & \text{감액직후의 이미 납입한 보험료} \\ & = \text{감액직전 이미 납입한 보험료} \times \frac{\text{감액직후 계약자적립금}}{\text{감액직전 계약자적립금}} \end{aligned}$$

다. ‘나’에서 정한 방법에 따라 이미 납입한 보험료를 계산하는 경우의 “인출직전(감액직전) 이미 납입한 보험료”라 함은 해당 인출(감액) 발생 전에 기인출 및 기감액이 발생한 경우 ‘나’의 방법에 따라 계산된 이미 납입한 보험료를 말한다.

8. 최저사망보험금 및 최저연금적립금에 관한 사항

가. 최저사망보험금

회사는 특별계정운용실적과 관계없이 약관에서 정하는 사망보험금 지급사유 발생 시점의 이미 납입한 보험료(특약보험료 제외)를 최저사망보험금으로 보증한다. 최저사망보험금 지급을 위해 위험보험료가 보험기간 중 일시적으로 증가할 수 있으며, 이로 인하여 특별계정 투입금액 및 계약자적립금 등이 감소할 수 있다.

나. 최저연금적립금

- (1) 최저연금적립금이라 함은 연금개시시점에 특별계정 운용실적과 관계없이 보장하는 최저한도의 계약자적립금으로서 연금개시전까지 경과확정보증금 중 가장 큰 금액으로 한다. 다만, 최저연금적립금은 연금개시전 보험기간 종료일에 한하여 보증된다.
- (2) 경과확정보증금이라 함은 1차월도에는 계약일의 기본보험료(특약보험료 제외)에 연금개시전 보험기간별 보증비율(이하 “보증비율”이라 한다.)을 곱한 금액으로 하며, 2차월도 이후에는 “이미 납입한 보험료에 보증비율을 곱한 금액”과 매월 계약해당일(매월 계약해당일이 없는 경우 해당월의 말일로 한다.)의 “계약자적립금”과 “직전월도 계약해당일의 경과확정보증금” 중 큰 금액으로 산출한다.

구 분		연금개시전 보험기간별 보증비율
연금개시전 보험기간	12년 ~ 20년	100%
	21년 이상	110%

- (3) ‘(2)’에도 불구하고, 계약자가 계약자적립금을 중도 인출하거나 보험가입금액을 감액한 경우 직전월도 계약해당일의 경과확정보증금은 아래에서 정한 방법에 따라 계산된 금액을 말한다.

$$\begin{aligned} & \text{인출직후의 「경과확정보증금」} \\ & = \text{인출직전 「경과확정보증금」} \\ & \quad \times \frac{\text{인출직전 계약자적립금} - \text{인출금액(인출수수료 포함)}}{\text{인출직전 계약자적립금}} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} & \text{감액직후의 「경과확정보증금」} \\ & = \text{감액직전 「경과확정보증금」} \times \frac{\text{감액직후 계약자적립금}}{\text{감액직전 계약자적립금}} \end{aligned}$$

- (4) ‘(3)’에서 정한 방법에 따라 직전월도 계약해당일의 경과확정보증금을 계산하는 경우의 "인출직전(감액직전) 경과확정보증금"이라 함은 해당 인출(감액) 발생 전에 기인출 및 기감액이 발생한 경우 ‘(3)’의 방법에 따라 계산된 최저연금적립금을 말한다.

9. 특별계정의 운용에 관한 사항

가. 특별계정의 운용 및 평가

- (1) 변액보험의 특별계정별로 운용되는 자산(이하 “펀드”라 한다)은 일반보험의 자산과 분리하여 독립적으로 운용하여야 하며, 자산운용실적이 계약자적립금에 즉시 반영될 수 있도록 매일 평가한다.
- (2) 회사는 이 계약의 운용자산을 회사가 운영하는 다른 변액보험의 유사한 성격의 운용자산별로 통합하여 운용할 수 있다. 이 경우 회사는 펀드 통합사유, 통합일자, 기타 펀드통합관련사항을 일간신문(신문등의 진흥에 관한 법률 제9조 제1항 제9호의 규정에 의하여 전국을 보급지역으로 등록한 일간신문으로서 동법 제2조 제1호 ‘가’ 또는 ‘나’에 해당하는 것을 말하며, 이하 같다)에 공고하거나 계약자에게 개별 통지하며, 펀드를 통합한 날 이후 6개월이 지나는 날 까지 각 펀드의 결산서류를 회사 본점에 비치한다.
- (3) 특별계정 운용보수 및 수탁보수는 특별계정과 분리하여 관리한다.
- (4) 특별계정 운용보수 및 수탁보수를 인하할 경우 그 시점에 유지되고 있는 계약에 대하여도 변경일부터 변경된 특별계정 운용보수 및 수탁보수를 적용한다.

나. 펀드의 유형 및 수

- (1) 펀드의 유형은 다음 각호로 한다.
 - ① 채권형 : 정부 또는 공공기관 발행의 국·공채 및 특수채, 회사채[신용등급 BBB+이상으로 전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채 등 주식관련사채, 사모사채 및 자산유동화증권(후순위채포함)을 포함] 및 채권형집합투자증권, 상장지수집합투자기구 그리고 이와 관련된 파생상품 등에 순자산(NAV)의 90%이내로 투자하고, 나머지는 유동성 확보를 위하여 유동성 자산에 투자한다.
 - ② 코리아인덱스형 : 국내 상장주식(코스닥주식 포함) 및 주식형집합투자증권, 상장지수집합투자기구 그리고 이와 관련된 파생상품 등에 순자산(NAV)의 90%이내로 투자하고, 나머지는 유동성 확보를 위하여 유동성 자산에 투자한다.

③ 코-원자재인덱스형 : 국내외 주요 원자재인덱스 관련 주식 및 집합투자증권, 상장지수집합투자기구 그리고 이와 관련된 파생상품 등, 또한 국내 상장주식(코스닥주식 포함) 및 주식형집합투자증권, 상장지수집합투자기구 그리고 이와 관련된 파생상품 등에 순자산(NAV)의 90%이내로 투자하고, 나머지는 유동성 확보를 위하여 유동성 자산에 투자한다.

④ 글로벌인덱스 리스크컨트롤형: 국내외 주식 및 주식관련 파생상품, 주식형집합투자증권, 상장지수집합투자기구 등에 순자산(NAV)의 90% 이내로 투자하고, 나머지는 채권 및 유동성자산에 투자한다. 글로벌인덱스 수익률의 변동성에 따라 펀드 내 글로벌인덱스를 추종하는 기초자산의 투자비율을 주기적으로 조절하는 전략을 사용한다. 글로벌인덱스의 구성은 KOSPI200Index, S&P500Index, HSCEI로 구성되며, 위험자산의 변동성 수준에 따라 위험자산의 투자비율은 0%이상 100% 이내로 하고, 나머지는 채권 또는 유동성 자산에 투자한다.

(2) ‘(1)’의 투자대상은 보험업법 및 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 등 관계법령에 따라 운용되며 그 관계법령이 제·개정될 경우 대체 또는 변동될 수 있다.

(3) ‘(1)’에도 불구하고 회사는 새로운 펀드를 추가할 수 있다.

(4) 운용자산인 유가증권 등의 가격변동 및 헤지 등의 사유로 인하여 불가피하게 ‘(1)’에서 정한 투자한도를 초과하게 된 경우에는 가격변동 등의 사유로 인한 경우 3개월 이내, 헤지 등의 사유로 인한 경우 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 한다.

다. 특별계정 운용보수(ϵ_1) 및 특별계정 수탁보수(ϵ_2)에 관한 사항

(1) 펀드 종류별 특별계정 운용보수와 수탁보수는 다음과 같다.

구분	특별계정 운용보수(ϵ_1)	특별계정 수탁보수(ϵ_2)
채권형	매년 특별계정내 계약자적립금의 0.6655% (매일 특별계정내 계약자적립금의 0.0018232877%)	매년 특별계정내 계약자적립금의 0.0345% (매일 특별계정내 계약자적립금의 0.0000945205%)
코리아인덱스형	매년 특별계정내 계약자적립금의 0.6655% (매일 특별계정내 계약자적립금의 0.0018232877%)	매년 특별계정내 계약자적립금의 0.0345% (매일 특별계정내 계약자적립금의 0.0000945205%)

코-원자재인덱스형	매년 특별계정내 계약자적립금의 0.6505% (매일 특별계정내 계약자적립금의 0.0017821918%)	매년 특별계정내 계약자적립금의 0.0495% (매일 특별계정내 계약자적립금의 0.0001356164%)
글로벌인덱스 리스크컨트롤형	매년 특별계정내 계약자적립금의 0.6505% (매일 특별계정내 계약자적립금의 0.0017821918%)	매년 특별계정내 계약자적립금의 0.0495% (매일 특별계정내 계약자적립금의 0.0001356164%)

(2) 특별계정이 다른 집합투자기구(펀드)에 투자하는 경우에는 그 사실과 ‘(1)’에서 정한 특별계정 운용보수 및 특별계정 수탁보수 이외에 해당 집합투자기구(펀드)에 투자함으로써 별도의 수수료(판매보수 포함)가 추가적으로 부과되는 사실 및 그 추가 수수료에 대해 안내자료 등에 기재한다.

라. 계약자의 펀드 선택 및 변경

(1) 계약자는 보험계약 체결시 아래에서 정한 펀드플랫폼 중 1종을 선택할 수 있으며, 최초 계약시 선택한 펀드플랫폼은 연금개시전 보험기간까지 적용된다.

펀드플랫폼	안전자산펀드	성장자산펀드
코리아인덱스 플랫폼	채권형	코리아인덱스형
코-원자재인덱스 플랫폼	채권형	코-원자재인덱스형
글로벌인덱스 리스크컨트롤 플랫폼	채권형	글로벌인덱스 리스크컨트롤형

- (2) 기본보험료 및 추가납입보험료는 '마'에서 정한 '펀드별 편입비율 적용 공식'에 따라 최초 계약시 선택한 펀드플랫폼내 설정된 펀드에 자동 편입된다.
- (3) 이 보험에서 계약자의 신청에 의한 펀드플랫폼내 펀드적립금의 이전 또는 펀드의 편입비율 변경을 취급하지 아니한다.
- (4) ‘(1)’에도 불구하고 계약자는 계약일부터 3개월 경과 후부터 보험년도 중 년 1회에 한하여 회사에 서면으로 다른 펀드플랫폼으로 특별계정내계약자적립금의 전부에 한해 이전을 요청할 수 있다. 이 경우 펀드플랫폼을 변경한 이후의 펀드적립금, 기본보험료 및 추가납입보험료는 ‘마’에서 정한 ‘펀드별 편입비율 적용 공식’에 따라 변경된 펀드플랫폼내 설정된 펀드에 자동 편입된다.
- (5) 회사는 ‘(4)’에 의한 펀드플랫폼의 변경을 요청받은 경우에는 특별한 사정이 없는 한 이에 응하여야 하며, 이 경우 「변경요구일 + 제10영업일」 기준으로 현금을 이전하는 방식을 따른다. 다만, 이전하는 특별계정내계약자적립금이 20만원 이상인 경우에만 이전 가능하다.

- (6) 회사는 '(4)' 에 의한 펀드플랫폼 변경시 펀드변경 수수료를 면제한다.
- (7) 회사는 천재 지변, 유가증권시장의 폐쇄 휴장, 유가증권 등의 매각지연, 기타 이에 준하는 부득이한 사유로 인하여 '(5)' 에서 정하는 날까지 이전할 수 없게 된 경우에는 지체없이 그 사유 및 향후 이전계획 등을 구체적으로 명시하여 계약자에게 통지하여야 하며, 보험재산이 처분되는 날로부터 제10영업일을 기준으로 현금을 이전하는 방식을 따른다.
- (8) '(1)'에도 불구하고 회사는 새로운 펀드플랫폼을 추가할 수 있다.

마. 펀드자동재배분

- (1) 회사는 계약자가 최초 계약시 선택한 펀드플랫폼내의 펀드 중 아래에서 정한 "펀드별 편입비율 적용 공식"에 따라 연금개시전 보험기간까지 펀드별 편입비율을 산출하여 각 펀드별 해당 적립금을 안전자산펀드와 성장자산펀드에 자동 편입 할 수 있으며, 이 때의 펀드별 편입 적립금은 "펀드별 편입비율 적용 공식"에 따라 최소 월 1회 이상(다만, 특별계정적립금이 전일 대비 10%이상 하락하는 경우에는 추가함.) 변경되므로 성장자산펀드 적립금액과 안전자산펀드 적립액 또한 최소 월 1회 이상 변경된다. 다만, 최초계약의 펀드별 편입비율은 최초 계약시 별도로 공지 한다.

펀드별 편입비율	펀드별 편입비율 적용 공식
성장자산펀드 펀드편입비율	[Min.(기준성장자산적립금×승수, 특별계정내 계약자적립금×80%)] / 특별계정내계약자적립금
안전자산펀드 펀드편입비율	100% - 성장자산펀드 펀드편입비율

주) ■ 기준성장자산적립금

: Max [특별계정내계약자적립금 - (기준경과확정보증금 × 평가비율 × 1.02), 0]

- 기준경과확정보증금 : 경과확정보증금 × 특별계정내계약자적립금 / 계약자적립금
- 평가비율 : 1 / (1 + 할인이율) (연금개시전 보험기간 - 경과기간)
- 할인이율 : 평가비율을 산출하기 위한 이자율로써 계약별 할인이율은 계약시점의 이 보험의 연금개시전 일반계정 공시이율의 최저보증이율로 함.
- 경과기간 : 최초 계약일로부터의 경과일수

■ 승수 : 성장자산펀드 편입금액 계산을 위한 배수(범위:1.0~4.0)로 계약 체결시점 계약자에게 별도 공지함. 다만, 계약체결이후 변경될 경우 계약자에게 서면(계약자 동의시 전자우편)으로 안내함.

- (2) '(1)'에도 불구하고 '(1)'에서 정한 "펀드별 편입비율 적용 공식"에 따라 매일 평가하여 산출된 "성장자산펀드 펀드편입비율"이 0%로 산출된 경우에는 0%로 산출된 날(이하 '기준안전자산도달일'로 한다.)을 이체사유가 발생한 날로 하여 해당 계약의 계약자적립금을 특별계정에서 일반계정으로 이체한 후 이 계약의 「보험료 및 책임준비금 산출방법서」에서 정한 기준에 따라 연금개시전 보험기간 종료일까지 이 보험의 공시이율로 운용하며, 이 때의 일반계정으로 이체된 날로부터 일반계정에서 운용되는 계약자적립금을 '일반계정전환적립금'이라 한다. 다만, 일반계정으로 이체된 날로부터 특별계정 운용실적을 반영하지 아니한다.
- (3) '(2)'에서 정한 기준에 따라 특별계정에서 일반계정으로 이체된 경우에는 회사는 그 사실을 제10영업일 이내에 계약자에게 통지한다.

바. 자산의 평가방법 및 운용에 관한 사항

- (1) 특별계정자산의 평가 및 운용은 보험업법 및 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 등에서 정한 방법에 따르며, 그 관계법령이 제·개정될 경우 대체 또는 변경될 수 있다.
- (2) '(1)'에 의한 특별계정자산의 평가는 각 특별계정별로 적용한다.

사. 특별계정 좌수 및 기준가격에 관한 사항

특별계정의 좌수 및 기준가격은 다음과 같이 산출한다.

(1) 좌수

특별계정 설정시 1원을 1좌로 하며 그 이후에는 매일 좌당 기준가격에 따라 좌단위로 특별계정에 이체 또는 인출한다.

(2) 좌당 기준가격

특별계정의 좌당 기준가격은 다음과 같이 산출하되, 1,000좌 단위로 원미만 셋째 자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산하며 최초판매개시일의 기준가격은 1,000좌당 1,000원으로 한다.

$$\text{좌당 기준가격} = \frac{\text{당일 특별계정의 순자산가치}}{\text{특별계정의 총 좌수}}$$

※ 당일 특별계정의 순자산가치라 함은 당일 특별계정의 총자산에서 특별계정 운용보수 및 수탁보수를 차감한 금액으로 한다.

아. 초기투자자금

- (1) 회사는 특별계정의 원활한 운용을 위하여 일반계정에서 특별계정으로 자금을 이체하여 특별계정을 설정할 수 있다.
- (2) ‘(1)’ 에 정한 초기투자자금의 운용은 특별계정별로 다음 각 호에 의한다.
 - ① 초기투자자금의 규모는 일반계정 총자산의 1%와 100억원 중 적은 금액을 최고한도로 한다.
 - ② ‘①’ 의 규정에 의한 특별계정 자산이 분기말 기준으로 초기 투자자금의 200%를 초과하는 경우에는 초기투자자금을 특별계정의 기준가격에 따라 3개월 이내에 일반계정으로 상환한다.
 - ③ ‘①’ 및 ‘②’ 의 규정에 의한 초기투자자금의 이체 또는 상환은 현금으로 한다.

자. 특별계정의 제비용 및 보수에 관한 사항

회사는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 및 동법 시행령 등 관계법령에 따라 제비용, 보수, 회계감사비용 및 채권평가비용 등을 펀드에서 인출할 수 있다. 다만 자산운용보고서 작성·제공하는데 드는 비용은 회사가 부담한다.

차. 계약자 공지에 관한 사항

- (1) 회사는 다음에 해당하는 사항을 그 사유 발생 후 회사 인터넷 홈페이지에 게시하거나 계약자에게 공지한다.
 - ① 투자운용인력의 변경
 - ② 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유
 - ③ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제93조(수시공시의 방법 등) 제2항에서 정하는 부실자산이 발생한 경우 그 명세 및 상각률
 - ④ 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항으로서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제93조(수시공시의 방법 등) 제3항에서 정하는 사항
- (2) 회사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제88조(자산운용보고서의 교부)에 의한 자산운용보고서를 계약자에게 매 3개월마다 제공한다.

카. 특별계정의 폐지

- (1) 회사는 다음 각호의 경우에 한하여 특별계정을 폐지할 수 있다.
- ① 당해 각 특별계정의 자산이 급격히 감소하거나, 자산가치의 변화로 인해 효율적인 자산 운용이 곤란해진 경우
 - ② 당해 각 특별계정의 운용대상이 소멸할 경우
 - ③ ‘①’ 내지 ‘②’ 에 준하는 경우
- (2) 회사는 ‘(1)’ 에서 정한 사유로 각 특별계정을 폐지할 경우에는 계약자에게 폐지사유, 폐지일까지의 계약자적립금과 함께 펀드 변경 선택에 관한 안내문 등을 작성하여 서면으로 통지함으로써 계약자에게 불이익이 없도록 한다. 다만, 계약자가 펀드 변경을 별도로 신청하지 않을 경우에는 회사가 유사한 펀드로 이동시킬 수 있다.
- (3) 회사는 ‘(1)’ 및 ‘(2)’ 에서 정한 사유로 계약자가 펀드의 변경을 요구한 경우에는 펀드변경에 따른 수수료를 계약자에게 청구하지 않으며 연간 펀드의 변경 횟수에 포함시키지 아니한다.

10. 계약자적립금의 계산

이 보험의 연금개시전 보험기간 계약자적립금은 “보험료 및 책임준비금 산출방법서” 에서 정한 방법에 따라 계산한 금액으로 한다.

11. 연금지급에 관한 사항

이 보험의 연금액 계산시에는 연금개시시점의 계약자적립금(다만, 연금개시시점의 계약자적립금이 최저연금적립금보다 적을 경우 최저연금적립금)을 기준으로 ‘12. 공시이율에 관한 사항’ 에서 정한 공시이율을 적용하여 “보험료 및 책임준비금 산출방법서” 에서 정한 방법에 따라 계산한다.

12. 공시이율에 관한 사항

- 가. 공시이율은 매월 1일 회사가 정한 이율을 기준으로 당월 말일까지 1개월간 확정 적용한다.
- 나. 회사는 운용자산수익률에서 투자지출률을 차감한 내부지표와 객관적인 시장금리를 반영한 외부지표를 산술평균하여 산출한 공시기준이율에 향후 예상수익률 등을 고려한 조정율을 가감하여 공시이율을 결정하며, 공시이율은 산출공시기준이율의 80% ~ 120% 범위내에서 정한다.

$$\text{공시기준이율 산출식} = \frac{\text{내부지표} + \text{외부지표}}{2}$$

A. 내부지표

$$\text{내부지표 산출식} = \frac{2 \times (I - E)}{A_{12} + A_0 - (I - E)}$$

- (주) ■ I : 직전 12개월간 투자수익
- E : 직전 12개월간 투자비용
 - A_{12} : 산출시점 직전 12개월초 현재 운용자산
 - A_0 : 산출시점 직전 월말 현재 운용자산

B. 외부지표

$$\text{외부지표산출식} = B1 \times r + B2 \times (1 - r)$$

- (주) ■ B1 : 국고채 수익률의 직전 3개월 가중이동평균이율
다만, 국고채 수익률은 한국금융투자협회가 매일 공시하는 국고채권(3년만기)의 시가평가기준 수익률(YTM)로 한다.
- B2 : 회사채 수익률의 직전 3개월 가중이동평균이율
다만, 회사채 수익률은 한국금융투자협회가 매일 공시하는 무보증 AA-(3년만기) 시가평가기준 수익률(YTM)로 한다.
 - r : 산출시점 전월말 기준 당사 보유 채권의 장부가액 중 국고채권의 비율로 하며, 5% 포인트 단위로 반올림하여 산출한다.

■ 가중이동평균이율 (B_i) =
$$\frac{B_i(-3) \times 1 + B_i(-2) \times 2 + B_i(-1) \times 3}{6}$$

- $B_i(-3)$: 산출시점에서 직전 3월의 월평균 수익률
- $B_i(-2)$: 산출시점에서 직전 2월의 월평균 수익률
- $B_i(-1)$: 산출시점에서 직전 1월의 월평균 수익률

- 다. ‘나’의 공시이율은 동종상품[‘나’에 따라 공시이율이 운용되는 상품]의 배당보험 공시이율보다 높게 적용한다.
- 라. 회사는 계약자에게 년 1회 이상 공시이율의 변경내용을 통지하며, 인터넷 홈페이지(상품공시실)에 공시이율과 공시이율의 산출방법에 대하여 공시한다.
- 마. 공시이율의 최저보증이율은 보험계약일부부터 연금개시전 보험기간 종료일까지 연복리 2.0%, 연금개시후 보험기간에 대하여는 보험계약일부부터 15년이하의 경과기간에 대하여 연복리 2.0%, 15년을 초과하는 계약에 대하여 연복리 1.0%를 적용한다.
- 바. 세부적인 공시이율의 운용방법은 회사에서 별도로 정한 ‘공시이율운용지침’에 따른다.

13. 특별계정과 일반계정간의 자금이체

가. 다음 각 호의 경우에는 각각의 정해진 금액을 회사가 정한 날에 일반계정에서 특별계정으로 이체한다.

(1) 보험료 등의 납입이 있는 경우

다만, 특별계정 투입보험료[납입보험료에서 부가보험료(납입후유지비 제외)를 제외한 금액, 이하 '특별계정 투입보험료'라 한다]는 “보험료 및 책임준비금 산출방법서”에서 정한 방법에 따라 계산하여 ‘17. 기타’의 ‘가’에 따라 이체한다.

(2) 보험계약대출원리금의 상환이 있는 경우

(3) 기타 회사가 인정하는 경우

나. 다음 각 호의 경우에는 각각의 정해진 금액을 회사가 정한 날에 특별계정에서 일반계정으로 이체한다.

- (1) 사망보험금의 지급이 있는 경우
- (2) 계약자적립금의 중도인출이 있는 경우
- (3) 보험계약대출금 또는 해지환급금의 지급이 있는 경우
- (4) 계약이 소멸 또는 해지된 경우
- (5) 월공제액을 충당하는 경우(다만, 월공제액은 “보험료 및 책임준비금 산출방법서”에서 정한 방법에 따른다)
- (6) '9. 특별계정의 운용에 관한 사항' '마'에서 정한 이체 사유가 발생한 경우
- (7) 연금개시전 보험기간이 종료된 경우

연금개시일에 해당 계약의 계약자적립금을 일반계정으로 이체한다.

- (8) 기타 회사가 인정하는 경우

다. 일반계정과 특별계정간의 이체에 따른 손익처리

- (1) 일반계정과 특별계정간의 이체는 이체사유가 발생한 날부터 제5영업일 이내에 하며 이체금액은 특별계정의 투자수익률을 반영한 금액으로 한다.
- (2) ‘(1)’에 의한 자금이체시 이체사유가 발생한 날부터 실제 이체하는 날까지 실적을 적용함으로써 인하여 발생한 손익은 일반계정 주주지분에서 처리한다.

14. 계약자적립금 중도인출에 관한 사항

가. 계약자는 연금개시전 보험기간 중 계약일 이후 1개월 경과후부터 회사 소정의 서류를 제출하고 보험년도 기준 년 12회에 한하여 계약자적립금의 일부를 인출할 수 있다.

나. 다만, 1회에 인출할 수 있는 금액은 10만원이상 만원 단위로 하며, 인출할 당시 해지환급금(다만, 보험계약대출원리금과 특약의 해지환급금은 제외한 금액)의 50%를 최고 한도로 하고, 일반계정 전환이전의 경우에는 「신청일 + 제3영업일」의 기

준가격을 적용하여 지급한다. 다만, 인출 후 계약자적립금이 500만원 미만인 경우 지급하지 않는다.

- 다. 적립금 인출시 수수료는 인출금액의 0.2%와 2,000원 중 적은 금액 이내로 하며 계약자적립금에서 차감한다. 다만, 연 4회에 한하여 인출시 수수료를 면제한다.
- 라. '가' 에도 불구하고, 최초 납입일부터 10년이 경과하기 전의 총 인출금액은 계약자가 회사에 실제 납입한 보험료의 총액(다만, 특약보험료 제외)을 초과할 수 없다.
- 마. 인출 후 이미 납입한 보험료는 '7. 이미 납입한 보험료에 관한 사항' 의 '나' 에 따라 계산한다.
- 바. 중도인출은 추가납입보험료에 의한 계약자적립금에서 우선적으로 인출하며, 추가납입보험료에 의한 계약자적립금이 부족한 경우에 한하여 기본보험료에 의한 계약자적립금에서 인출한다.
- 사. '나' 에도 불구하고 '9. 특별계정의 운용에 관한 사항' '마'에서 정한 이체 사유가 발생하여 특별계정에서 일반계정으로 이체된 계약의 경우 인출신청일에 지급한다.

15. 해지계약의 부활(효력회복)에 관한 사항

- 가. 계약이 해지되었으나 해지환급금을 받지 않은 경우(보험계약대출 등에 의하여 해지환급금이 차감되었으나 받지 아니한 경우 또는 해지환급금이 없는 경우를 포함한다) 계약자는 해지된 날부터 2년 이내에 회사가 정한 절차에 따라 계약의 부활(효력회복)을 청약할 수 있으며, 회사가 이를 승낙한 때에는 부활(효력회복)을 청약한 날까지의 연체보험료에 '예정이율 + 1%' 범위 내에서 회사가 정한 이율로 계산한 금액을 더하여 납입하여야 한다.
- 나. 해지계약의 계약자적립금은 계약이 해지된 날을 기준으로 특별계정에서 일반계정으로 이체하며, 부활(효력회복)시에는 해지된 날부터 이체사유가 발생한 날까지 예정이율로 적립한 적립금과 연체보험료와 연체이자 중 특별계정 투입보험료 해당액(자연식 위험보험료 및 사업비 제외, 연체된 특별계정 투입보험료를 예정이율로 계산한 이자 포함) 등을 이체사유가 발생한 날을 기준으로 일반계정에서 특별계정으로 재투입하여 계약자적립금으로 한다.

- 다. '나'의 이체사유가 발생한 날이라 함은 부활(효력회복)승낙 후 연체보험료(연체이자 포함)가 완납된 경우에는 「연체보험료 완납일 + 제3영업일」을, 연체보험료 완납 후 제3영업일 이내에 부활(효력회복) 승낙이 이루어진 경우에는 「연체보험료 완납일+제3영업일」, 연체보험료 완납 후 제3영업일 경과 후에 부활(효력회복) 승낙이 이루어진 경우에는 승낙일로 한다.
- 라. '가' 내지 '다'에도 불구하고 '9. 특별계정의 운용에 관한 사항' '마'에서 정한 이체사유가 발생하여 특별계정에서 일반계정으로 전환된 계약의 경우 연체보험료에 대한 연체이자율은 연체기간에 대하여 공시이율을 적용한다. 공시이율이 연체기간 중 변경될 때에는 월가중 평균한 이율로 한다.

16. 보험계약대출에 관한 사항

- 가. 계약자는 이 보험의 해지환급금(다만, 보험계약대출원리금은 제외한 금액) 범위 내에서 회사가 정한 방법에 따라 보험계약대출을 받을 수 있다.
- 나. 보험계약대출금액은 「신청일 + 제3영업일」의 기준가격을 적용하여 펀드별 편입비율에 따라 분배된 금액을 특별계정에서 일반계정으로 이체한 후 이 보험의 '보험계약대출이율-1.5%'로 적립하여 보험계약대출적립금 계정에 적립한다.
- 다. 계약자는 '가'에 의한 보험계약대출금과 그 이자를 언제든지 상환할 수 있다. 다만, 연금개시전 보험기간에 보험계약대출금 및 보험계약대출이자의 일부 또는 전부에 대하여 상환하는 경우에는 「상환일 + 제3영업일」의 기준가격을 적용하며, 상환일로부터 「상환일 + 제3영업일」까지 예정이율로 적립한다. 이 경우 상환금액에 해당하는 보험계약대출적립금은 펀드별 편입비율에 따라 분배하여 일반계정에서 특별계정으로 이체하며 보험계약대출적립금계정에서는 제외한다. 또한 회사는 계약자가 보험계약대출금 및 보험계약대출이자를 상환하지 아니한 때에는 보험금, 해지환급금 등의 지급사유가 발생한 날에 지급금에서 보험계약대출원리금을 차감할 수 있다.
- 라. 회사는 약관 제16조(보험료의 납입연체시 납입최고(독촉)와 계약의 해지)에 따라 계약이 해지되는 때에는 즉시 해지환급금에서 보험계약대출원리금을 차감한다.

다. '나' 내지 '다' 에도 불구하고 '9. 특별계정의 운용에 관한 사항' '마'에서 정한 기준에 따라 일반계정으로 이체된 이후 또는 연금개시후 보험기간이 개시된 이후의 보험계약대출이율은 '공시이율 + 1.5%'로 하고, 보험계약대출이율이 변경될 때에는 월가중 평균한 이율로 한다.

17. 기타

가. 납입보험료의 처리에 관한 사항

- (1) 계약자가 납입하는 보험료는 이체사유가 발생한 날을 기준으로 이 계약의 특별계정 투입보험료에 해당하는 이체금액을 일반계정에서 특별계정으로 이체한다.
- (2) '(1)' 에서 '이체사유가 발생한 날' 및 '이체금액' 이라 함은 다음과 같다.

① 제1회 보험료

청약철회기간 내에 승낙된 경우 청약철회기간이 종료한 날의 다음 날을, 청약철회기간이 지난 후 승낙된 경우에는 승낙일을 '이체사유가 발생한 날' 로 한다. 이 경우 '이체금액' 은 특별계정투입보험료를 제1회 보험료 납입 후 청약철회기간 종료일의 다음날까지는 예정이율로 적립하며, 그 이후의 기간에 대해서는 특별계정의 투자수익률을 적용한 금액으로 한다. 다만, 선택한 펀드가 2개 이상인 경우 해당펀드의 투자수익률에 대하여 편입비율로 가중 평균한 투자수익률을 적용한다.

② 제2회 이후의 보험료

- ㉠ 「월계약해당일 - 제1영업일」 이전에 납입한 경우에는 「월계약해당일」 과 「납입일 + 제3영업일」 중 늦은 날을 '이체사유가 발생한 날' 로 한다. '이체사유가 발생한 날' 이 「월계약해당일」 인 경우에는 '이체금액' 은 납입일로부터 월계약해당일까지 기본보험료를 예정이율로 적립한 금액에서 예정사업비를 차감한 금액으로 하며, '이체사유가 발생한 날' 이 「납입일 + 제3영업일」 인 경우에는 '이체금액' 은 납입일로부터 월계약해당일까지 기본보험료를 예정이율로 적립한 금액에서 예정사업비를 차감한 후 월계약해당일로부터 '이체사유가 발생한 날' 까지 예정이율로 적립

한 금액으로 한다.

- ㉔ 월계약해당일 이후에 납입한 경우에는 「납입일 + 제3영업일」을 ‘이체사유가 발생한 날’로 하며, ‘이체금액’은 기본보험료에서 예정사업비를 차감한 후 납입일로부터 「납입일 + 제3영업일」까지 예정이율로 적립한 금액으로 한다.

③ 추가납입보험료

「납입일 + 제3영업일」을 ‘이체사유가 발생한 날’로 하며, ‘이체금액’은 추가납입보험료에서 예정사업비를 차감한 후 납입일로부터 「납입일 + 제3영업일」까지 예정이율로 적립한 금액으로 한다.

- (3) '(1) 내지 '(2)' 에도 불구하고 '9. 특별계정의 운용에 관한 사항' '마'에서 정한 기준에 따라 일반계정으로 이체된 계약의 경우 이 보험의 연금개시전 보험기간 종료일까지 이 보험의 공시이율로 운용한다.

나. 이 보험의 연금개시후 보험기간의 계약자적립금 및 이 보험에 부가되는 선택특약은 일반계정에서 운용한다.

다. 계약자적립금 등의 변동사항 통지

회사는 다음 각 호의 사항을 보험계약체결 이후 연금개시전 보험기간동안 반기별로 보험계약의 변동내용을 계약자에게 통지하여야 한다

- (1) 계약자적립금 변동에 관한 사항
- (2) 납입보험료 누계 및 해지시 해지환급금

라. 결산사항의 통지

회사는 사업년도 종료시 특별계정의 결산사항을 감독원에 보고한 날부터 30일 이내에 다음 각 호의 사항을 계약자에게 통지하여야 한다.

- (1) 특별계정 총좌수
- (2) 특별계정 기준가격
- (3) 특별계정 자산총액
- (4) 특별계정 자산운용 연평균 수익률

- (5) 특별계정 자산구성내역 및 비율
- (6) 특별계정 자산구성비율 변동내역
- (7) 특별계정 운용보수 및 수탁보수

마. 보험가입금액

월납기본보험료 $\times 12 \times \text{Min}\{\text{납입기간}, 10\}$

바. 보험료의 할인

회사는 매월 기본보험료가 50만원 초과인 경우에 대하여는 다음과 같이 보험료를 할인한다.

기본보험료	보험료 할인금액
기본보험료 50만원 초과 ~ 100만원 이하	기본보험료 50만원 초과금액의 2.0%
기본보험료 100만원 초과 ~ 200만원 이하	100만원초과금액의 2.5% + 10,000원
기본보험료 200만원 초과	200만원초과금액의 3.0% + 35,000원

사. 보험료의 선납은 취급하지 아니한다.

아. 회사는 보험업감독규정 및 보험업감독업무시행세칙에 따라 보증준비금을 평가한다.

자. 회사는 상품설명서에 다음같이 계약자에게 안내하여 자서하도록 한다.

- (1) 이 상품은 "성장자산펀드 펀드편입비율"이 0%로 산출된 경우에는 0%로 산출된 날의 특별계정내 계약자적립금을 일반계정으로 이체하여 연금개시시점까지 공시이율로 부리(최저보증이율 연복리 2.0%)한다.
- (2) 이 상품은 계약자의 신청에 의한 펀드플랫폼내 펀드적립금의 이전 또는 펀드의 편입비율 변경을 취급하지 아니한다.
- (3) 이 상품의 펀드자동배분은 최소 월 1회 이상(다만, 특별계정적립금이 전일 대비 10%이상 하락하는 경우에는 추가함.) 되므로 성장자산펀드 적립금액과 안전자산펀드 적립액 또한 최소 월 1회 이상 변경된다.
- (4) 이 상품의 "펀드별 편입비율 적용 공식"에 적용되는 승수는 성장자산펀드편입금액계산을 위한 배수(범위:1.0~4.0)로 계약 체결시점 계약자에게 별도 공지한다. 다만, 계약체결이후 변경될 경우 계약자에게 서면(계약자 동의시 전자우편)으로 안내한다.

차. 기존 계약의 소급적용에 관한 사항

회사는 이 상품의 판매 이전에 체결된 계약에 대하여도 계약자의 신청이 있을 경우 약관 제8조(계약내용의 변경 등)에 따라 연금개시나이의 단축을 적용할 수 있다.

카. 종신연금형의 경우 연금개시전에 연금생명표의 개정 등에 따라 연금액이 증가하게 되는 경우에는 연금개시시점의 연금생명표 및 연금계약 계약자적립금을 기준으로 산출한 연금액을 지급하며, 이 경우 회사는 연금개시 3개월전까지 연금액 변동내역 및 연금지급형태 선택방법 등을 안내한다.

타. 회사는 상품명칭 앞에 계약자가 원하는 이름이나 판매경로 등을 인식할 수 있는 용어를 덧붙여 안내자료 및 보험증권(보험가입증서)에 기재할 수 있다.

파. 보험기간, 납입주기, 납입기간 외 가입나이, 가입한도 등 계약인수관련 사항은 회사가 별도로 정한 기준에 따라 제한될 수 있다.