



Korea's Most Admired Companies
가장 존경받는 한국 50대 기업
생명보험회사 1위



Life Insurance Company of the Year
2009 아시아 최고 생명보험사 선정
Personality of the Year
2012 아시아 최고 보험경영자 선정



Moody's Investors Service
세계적인 신용평가사 무디스 A2등급

판매회사 : 교보생명보험주식회사

KYOBOS FIRST VARIABLE ANNUITY

무배당 교보 First100세시대변액연금보험(3UP인덱스형)
운용설명서

무배당 교보 First100세시대변액연금보험(3UP인덱스형)
운용설명서

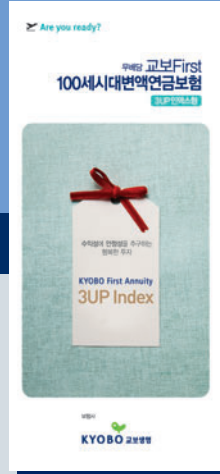


교보생명
110-714 서울특별시 종로구 종로 1
교보방카슈랑스 고객센터 : 1588-1099
www.kyobo.co.kr

준법감시인 확인필 1-1306-6 방카슈랑스본부(2013. 6)



Variable Annuity Prospectus



무배당 교보 First100세시대변액연금보험(3UP인덱스형) 운용설명서

KYOBO FIRST VARIABLE ANNUITY

무배당 교보 First100세시대변액연금보험(3UP인덱스형)은 보험업법 및 보험업감독규정에 의하여 판매하고 있는 상품으로서, 귀하는 계약체결시 이 운용설명서와 약관의 주요내용에 대해 판매담당자로부터 충분한 설명을 듣고 계약을 체결하시기 바랍니다. 이 보험에 대한 보다 상세한 내용은 반드시 보험약관 및 상품설명서를 읽어보시기 바랍니다.

- **계약전 알릴 의무를 준수하여야 하며, 반드시 자필서명을 하셔야 합니다.**
계약자 또는 피보험자(보험대상자)는 보험계약 청약서 청약서에 질문한 사항(계약전 알릴 의무 사항)에 대하여 사실대로 알려야 하며(청약서에 기재), 청약서 상의 자필서명란에 반드시 본인이 자필서명을 하셔야 합니다. 그렇지 않은 경우에는 보험계약이 해지되거나 보장이 제한될 수 있습니다. 계약이 해지되었을 경우에는 해지환급금을 드리며, 보장이 제한되었을 때에는 보험료, 보험가입금액 등이 조정될 수 있습니다.
- **청약철회 청구제도를 이용하여 계약을 철회하실 수 있습니다.**
계약자는 청약일 한 날부터 15일 이내에 그 청약을 철회할 수 있으며(다만, 진단계약 제외), 이 경우에는 접수한 날부터 3일 이내에 이미 납입한 보험료를 돌려 드립니다.
- **기존 계약을 해지하고 신계약 체결시에는 보험인수가 거절되거나 보험료가 인상될 수 있으며, 보장내용이 달라질 수 있습니다.**

Contents

변액보험이란?	
• 변액보험의 정의	4
• 운용설명서상 용어정의	4
• 무배당 교보First100세시대변액연금보험(3UP인덱스형)의 특징	5
• 무배당 교보First100세시대변액연금보험(3UP인덱스형)의 상품개요	6
• 무배당 교보First100세시대변액연금보험(3UP인덱스형)의 상품구조	8
• 무배당 교보First100세시대변액연금보험(3UP인덱스형)의 운용흐름	8
• 해지환급금 예시	9
특별계정 운용현황	10
펀드 운용방침	14
• 코리아인덱스혼합형 펀드	14
• 글로벌인덱스혼합형 펀드	15
• 채권형 펀드	16
• 단기채권형 펀드	17
• 특별계정 운용실적	18
상품 일반 참조사항	20

무배당 교보 First100세시대변액연금보험(3UP인덱스형) 계약시 유의사항

- ➔ 무배당 교보First100세시대변액연금보험(3UP인덱스형)은 실적배당형 상품이므로 보험금 및 해지환급금이 특별계정의 운용실적에 따라 변동됩니다.
- ➔ 해지환급금은 최저보증이 없으므로 원금손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 모두 계약자에게 귀속됩니다.
- ➔ 이 보험계약은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
- ➔ 이 보험은 보험회사의 파산시에도 특별계정에 남아 있는 자산을 계약자에게 돌려드리는 실적배당형 상품입니다.

은퇴 후 아름다운 노후 30년! 소중한 만큼 준비도 안전해야 합니다.

수익성에 안정성을 더한 행복한 투자

무배당 **교보 First100세시대변액연금보험(3UP인덱스형)**으로 준비하세요.

변액보험의 정의

회사에서 계약자가 납입한 보험료의 일부로 자금을 조성하여 특별계정으로 운영하고, 그 특별계정의 운용실적에 따라 계약자에게 투자이익을 배분함으로써 보험기간 중에 보험금액 등이 변동하는 보험을 말하며, 무배당 **교보 First100세시대변액연금보험(3UP인덱스형)**은 **교보생명**에서 변액보험 상품으로 개발한 것입니다.

운용설명서상 용어정의

- **특별계정** : 준비금에 상당하는 재산의 전부 또는 일부를 기타 재산과 구별하여 운용하기 위한 계정을 말하며, 이 보험의 연금개시 전 보험기간 및 연금개시 후 보험기간 중 실적배당 종신연금형을 선택한 경우에 한하여 운용됩니다.
- **펀드** : 계약자가 선택한 특별계정 자산을 말합니다.
- **기본보험료** : 계약시점에 납입하기로 한 월납보험료 및 일시납보험료를 말합니다.
- **계약자적립금** : 연금지급 개시 전에 특별계정의 운용실적에 따라 개별 계약자별로 배분된 금액 등을 말하며 특별계정의 평가 등에 의하여 매일 변동할 수 있습니다.
- **최저사망보험금** : 연금개시전 보험기간 동안(다만, 실적배당 종신연금형을 선택한 경우에는 연금개시후 보험기간 포함) 특별계정의 운용실적과 관계없이 보장하는 최저 한도의 사망보험금으로서 이미 납입한 주계약보험료를 말합니다. 다만, 실적배당 종신연금형을 선택한 경우에는 이미 납입한 주계약보험료에서 연금개시후 보험기간 중 발생한 실적배당 종신연금지급액의 합계를 차감한 금액을 말하며, 상기 금액이 0보다 적은 경우 0으로 합니다.
- **최저사망보험금 보증비용** : 특별계정에 의하여 운용된 투자실적과 관계없이 최저사망보험금의 지급을 보증하는 데 소요되는 비용을 말합니다.
- **최저연금적립금** : 특별계정의 운용실적과는 관계없이 보장하는 연금개시시점의 최저 한도의 계약자적립금으로서 이미 납입한 주계약보험료를 말하며, 스텝업 보증에 의해 증액될 수 있습니다.
- **최저연금적립금 보증비용** : 특별계정에 의하여 운용된 투자실적과 관계 없이 최저연금적립금의 지급을 보증하는 데 소요되는 비용을 말합니다.
- **실적배당 종신연금 보증** : 연금개시후 보험기간 중 피보험자(보험대상자)가 매년 계약해당일에 생존시 특별계정의 운용실적과는 관계없이 실적배당 종신연금을 보증 지급하는 것으로서, 실적배당 종신연금지급액은 연금지급기준금액에 실적배당 종신연금지급률을 곱한 금액을 말합니다.
- **연금지급기준금액** : 연금지급개시 계약해당일에 계약자적립금과 최저연금적립금 중 큰 금액을 말하며, 이후 연금지급기준금액 재설정일(연금지급개시 계약해당일부터 매3년 계약해당일마다 계약자적립금과 직전 연금지급기준금액(다만, 직전 연금지급기준금액 재설정 이후 계약자적립금을 인출할 경우에는 변경된 연금지급기준금액)중 큰 금액을 연금지급기준금액으로 재설정합니다. 다만, 연금지급기준금액은 피보험자(보험대상자)의 100세 계약해당일 후에는 더이상 재설정되지 아니합니다.
- **실적배당 종신연금 지급율** : 연금개시나이, 피보험자(보험대상자)의 성별에 따라 정해진 지급률을 말합니다.
- **실적배당 종신연금 보증비용** : 특별계정에 의하여 운용된 투자실적과 관계없이 실적배당 종신연금의 지급을 보증하는데 소요되는 비용을 말합니다.
- **펀드 자동재배분** : 계약체결시 펀드자동재배분을 선택한 계약자의 경우 매 6개월 마다 계약체결시 또는 펀드변경시 선택한 펀드의 편입비율로 자동재배분해 주는 것을 말합니다. (다만, 일시납 계약은 펀드 자동재배분을 취급하지 않습니다.)
- **특별계정 운용보수** : "운영보수", "투자일임보수", "수탁보수" 및 "사무관리보수"를 합한 보수를 말합니다.
- **운영보수** : 특별계정에 속한 재산의 운용 및 관리 등을 위해 회사가 수취하는 보수를 말합니다.
- **투자일임보수** : 특별계정에 속한 재산의 투자일임을 위해 자산운용사 등 투자일임업자에게 지급하는 보수를 말합니다.
- **수탁보수** : 특별계정에 속한 재산의 보관 및 관리, 자산운용 지시의 이행, 운용업무의 위규여부 등을 감시하기 위하여 신탁업자에게 지급하는 보수를 말합니다.
- **사무관리보수** : 특별계정에 속한 재산의 회계업무 및 기준가격 산정업무 등을 수행하기 위해 일반사무관리회사에게 지급하는 보수를 말합니다.



무배당 **교보 First100세시대변액연금보험(3UP인덱스형)**의 특징

- 🔗 **다가올 평균수명 100세 시대에 맞추어 연금을 받는 동안에도 펀드로 평생 투자할 수 있는 신개념의 변액연금보험입니다.**
 ※ 연금개시 후에도 투자수익에 따라 연금을 받는 「실적배당 종신연금」 또는 안정적인 공시이율로 운용하며 연금을 받는 「공시이율 종신/확정/상속연금」 선택이 가능합니다.
- 🔗 **매 3년마다 투자수익이 좋으면 연금액도 늘어나고, 투자수익이 하락하면 직전 수령연금액을 보증해 드립니다.** (실적배당 종신연금 선택시) ※ 실적배당 종신연금 보증비용 : 매년 특별계정 적립금의 0.95%
- 🔗 **추가납입과 계약자적립금 인출을 통해 다양한 목적으로 편리하게 자금을 활용할 수 있으며, 실적배당 종신연금형은 연금개시 이후에도 인출이 가능합니다.**
 ※ 인출 수수료 : 인출금액의 0.2%와 2,000원 중 적은 금액 (다만, 연 4회 수수료 면제)
 ※ 추가납입시 소정의 계약관리비용(기타비용)이 공제됩니다.
 ※ 다만, 일시납은 추가납입이 불가능합니다.
- 🔗 **Step-up 보증제도로 안정적으로 노후연금을 받을 수 있습니다.**
 보험료 납입완료 후(연단위 계약해당일 기준)부터 연금개시나이 - 3년 전까지 매월 계약해당일에 Step-up 보증비용 (이미 납입한 보험료의 130%/150%/200%) 이상 달성시 연금개시시점에 달성된 보증금액을 최저보증해 드립니다.
- 🔗 **일반계정 전환으로 안정적 수익창출이 가능합니다.**
 • 목표수익률 미달정시 : 평가수익률이 이미 납입한 보험료의 130% 이상일 경우 계약자 신청에 의해 일반계정으로 전환이 가능합니다.
 • 목표수익률[이미 납입한 보험료의 150%/180%/200%] 설정시 : 평가수익률이 목표수익률 이상 도달시 자동으로 일반계정으로 전환됩니다.
 ※ 다만, 일반계정으로 전환이 이루어지지 않은 유효계약에 한하여 연금개시전 보험기간 중에 언제든지 변경이 가능합니다.
- 🔗 **ETF(상장지수펀드)를 인덱스펀드에 편입하여 안정성을 추구하였습니다.**
 인덱스펀드에 비해 변동성이 낮아 안정감을 더욱 높인 펀드로서 특정지수 및 우량종목 중심의 자산운용으로 분산투자 효과가 있으며, 기존 펀드보다 수수료가 저렴하여 적립금 증가에도 유리합니다.
- 🔗 **고액계약에 대한 보험료 할인혜택(월납)을 드립니다.**
 30만원 초과~ 50만원 이하 : 30만원 초과분의 1.5%
 50만원 초과~100만원 이하 : 50만원 초과분의 1.8% + 3,000원
 100만원 초과~200만원 이하 : 100만원 초과분의 1.8% + 12,000원
 200만원 초과~300만원 이하 : 200만원 초과분의 2.0% + 30,000원
 300만원 초과 : 300만원 초과분의 2.5% + 50,000원
- 🔗 **보험료납입 일시중지제도를 운영합니다.**
 • 보험계약일부 5년 이상 지난 후 경제적 상황에 따라 보험료 납입을 일시 중지할 수 있습니다.
 • 1회 신청당 최대 1년씩 중지 가능합니다. (최대 3회 가능)
 ※ 납입중지기간 중 유지를 위한 월공제액(위험보험료와 계약체결비용, 계약관리비용(납입기간 중 유지관련비용), 최저사망보험금 보증비용, 최저연금적립금 보증비용의 합계액)은 매월 계약해당일에 해지환급금에서 공제
 ※ 납입일시 중지 신청 당시 해지환급금에서 보험계약대출원리금을 차감한 금액이 신청일 이후 납입중지기간 동안 공제되어야 하는 월공제액(최저사망보험금 보증비용, 최저연금적립금 보증비용은 포함하지 않음) 합계액의 200% 이상이어야 신청 가능

무배당 교보First100세시대변액연금보험(3UP인덱스형)의 상품개요

● 보험가입 조건

○ 납입기간 및 보험가입나이

납입기간	가입나이
일시납	만15세 ~ (연금개시나이 - 7)세
3년납	만15세 ~ (연금개시나이 - 10)세
5년납	만15세 ~ (연금개시나이 - 10)세
6년납	만15세 ~ (연금개시나이 - 11)세
7년납	만15세 ~ (연금개시나이 - 12)세
8년납	만15세 ~ (연금개시나이 - 13)세
9년납	만15세 ~ (연금개시나이 - 14)세
10년납	만15세 ~ (연금개시나이 - 15)세
15년납	만15세 ~ (연금개시나이 - 20)세
20년납	만15세 ~ (연금개시나이 - 25)세

○ 연금지급형태 : 종신연금형[개인형·정액지급형, 10년(10회)/20년(20회)/30년(30회) 보증형]

※ 계약내용의 변경에 의해 연금지급형태를 변경할 수 있습니다. (연금개시전에만 가능)

● 변경가능한 연금지급형태

종신연금형[개인형(정액지급형, 집중지급형), 부부형(50%형, 100%형), 10년(10회)/20년(20회)/30년(30회) 보증, 확정연금형[5, 10, 15, 20, 25, 30년, 100세], 상속연금형, 실적배당 종신연금형

○ 연금개시나이 : 45세 ~ 80세 연금개시

※ 다만, 부부형의 경우 남자가입 최저연금개시나이는 48세, 실적배당 종신연금형의 경우 최저연금개시나이는 55세입니다.

○ 보험기간

● 연금개시전 보험기간 : 보장개시일로부터 생존연금 지급개시 계약해당일 전일까지

● 연금개시후 보험기간 : 연금개시전 보험기간 종료 후부터 종신까지

(다만, 확정연금형의 경우 최종 연금 지급일까지)

※ 두 가지의 연금지급 형태를 선택한 경우에는 그 중 가장 긴 연금개시후 보험기간을 이 보험의 연금개시 후 보험기간으로 합니다.

※ 상기 내용은 회사의 계약선택 규정에 따라 달라질 수 있습니다.

● 보험료 납입 및 계약자적립금 인출 관련사항

○ 보험료의 납입

[월납]

● 기본보험료 : 1구좌 기준 10만원 이상 100만원 이하(다만, 3년납은 30만원, 5년납은 20만원 이상)

● 추가납입보험료

- 추가납입 가능기간 : 계약일 1개월이 지난 후 ~ 납입기간

- 추가납입 총한도 : 기본보험료 총액의 200%

- 1회 납입 가능한 추가납입 한도 : 기본보험료의 200% × 가입경과월수 - 이미 납입한 추가납입보험료의 합계

(다만, 가입경과월수는 가입시를 1개월로 하고 이후 해당월 기본보험료 납입시마다 1개월씩 증가)

※ 추가납입시 소정의 계약관리비용(기타비용)이 공제됩니다.

[일시납]

● 기본보험료 : 100만원 이상

● 추가납입보험료 : 일시납 계약은 추가납입을 취급하지 않습니다.

○ 고액계약에 대한 보험료 할인혜택 (월납 계약에 한함)

● 30만원 초과 ~ 50만원 이하 : 30만원 초과분의 1.5%

● 50만원 초과 ~ 100만원 이하 : 50만원 초과분의 1.8% + 3,000원

● 100만원 초과 ~ 200만원 이하 : 100만원 초과분의 1.8% + 12,000원

● 200만원 초과 ~ 300만원 이하 : 200만원 초과분의 2.0% + 30,000원

● 300만원 초과 : 300만원 초과분의 2.5% + 50,000원

○ 계약자적립금의 인출 (월납에 한함)

● 계약자는 계약일 1개월 경과 후부터 연금지급개시 전까지(다만, 실적배당 종신연금형을 선택한 경우에는 연금개시 후 보험기간 포함) 계약자적립금 중 인출제한금액(구좌당 300만원)을 제외한 범위 내에서 회사가 정한 기준에 따라 보험년도 기준 연 12회에 한하여 1회당 주계약 해지환급금(보험계약대출 원리금을 차감한 금액)의 50% 이내에서 계약자적립금을 인출할 수 있으며, 인출시 수수료는 인출금액의 0.2%와 2,000원 중 적은 금액으로 합니다. (다만, 연 4회 수수료 면제) 다만, 일시납 계약 중 실적배당 종신연금형 선택시 연금개시 후 보험기간에 한해 인출 가능합니다.

또한 실적배당 종신연금형을 선택한 경우에는 연금개시 후 보험기간 중 매년 계약해당일의 전일(前日)이전 5영업일 동안에는 계약자적립금을 인출할 수 없습니다.

● 계약자적립금의 인출은 추가납입보험료에 의한 적립금에서 우선적으로 가능하며, 추가납입보험료에 의한 적립금이 부족한 경우에 한하여 기본보험료에 의한 적립금에서 인출이 가능하고, 「인출신청일 + 제2영업일」의 기준가를 적용하여 지급합니다.

● 계약일부터 10년이 지나지 않은 경우 총 인출금액은 실제 납입한 보험료 총액을 초과할 수 없습니다.

● 보험금 지급사항

○ 사망보험금

연금개시전 보험기간 중 사망시점의 계약자적립금과 보장계약의 사망보험금을 합한 금액을 말합니다.

○ 최저사망보험금

특별계정의 운용실적과는 관계없이 보장하는 최저 한도의 사망보험금으로서 이미 납입한 주계약보험료를 말합니다.

다만, 일반계정으로 전환한 경우에는 해당되지 않습니다. 실적배당 종신연금형을 선택한 경우에는 이미 납입한 주계약보험료에서 연금개시후 보험기간 중 발생한 실적배당 종신연금지급액의 합계를 차감한 금액을 말하며, 상기 금액이 0보다 적은 경우 0으로 합니다.

○ 생존연금

연금개시 시점의 연금적립금(최저연금적립금 보증)을 기준으로 매년 계산된 금액을 말합니다.

(공시이율에 연동되어 계산되며, 공시이율의 최저보증이율은 가입 후 10년 미만 경과시 연복리 2.0%, 10년 이상 경과시 연복리 1.5%)

다만, 실적배당 종신연금형을 선택시에는 특별계정의 자산운용실적에 연동되어 계산됩니다.

○ 최저연금적립금

특별계정의 운용실적과는 관계없이 보장하는 연금개시 시점의 최저 한도의 계약자적립금으로서 이미 납입한

주계약보험료를 말하며, 스텝업 보증에 의해 증액될 수 있습니다. 다만, 일반계정으로 전환한 경우에는 해당되지 않습니다.

※ 스텝업(Step-up) 보증제도

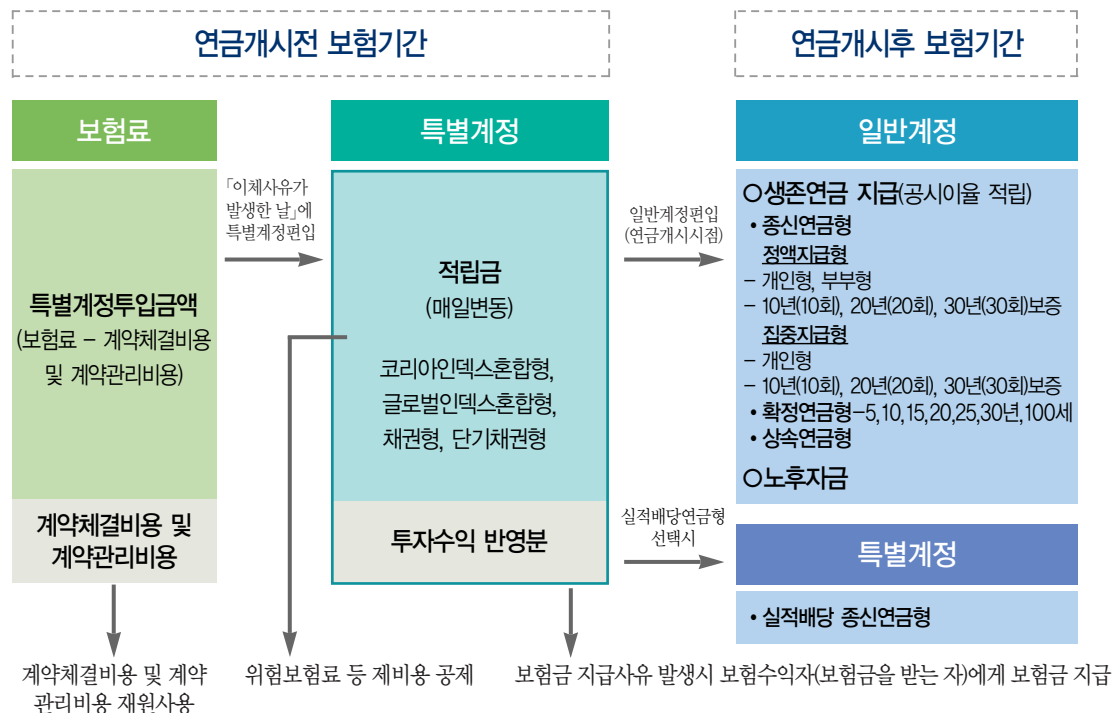
보험료 납입 완료 후 투자수익률 상승에 따라 최저보증금액이 늘어나는 제도로 노후자금을 안정적으로 마련하는 데 효과적인 제도입니다.

무배당 교보First100세시대변액연금보험(3UP인덱스형)의 상품구조



- 연금계약 : 연금지급 개시 후 피보험자(보험대상자)가 살아있을 때 연금을 지급받기 위한 계약
- 보장계약 : 연금지급 개시 전 피보험자(보험대상자)가 사망시 보험금을 지급받기 위한 계약

무배당 교보First100세시대변액연금보험(3UP인덱스형) 운용흐름(월납 및 계속보험료 기준)



- ※ 특별계정의 계약자적립금에서 특별계정 운용보수는 매일 차감됩니다. (특별계정 운용보수는 운영보수, 투자일임보수, 수탁보수 및 사무관리보수를 합한 보수를 말합니다.)
- ※ 연금지급 개시 후 책임준비금 및 일반계정으로 전환한 계약의 계약자적립금에 적용되는 공시이율은 매월 1일 회사가 정한 이율로 하며, 회사는 운용자산이익률과 객관적인 외부 지표금리를 기준으로 향후 예상수익률 등 경영환경을 고려하여 공시이율을 결정합니다. (다만, 이 보험에 적용되는 공시이율의 최저보증이율은 보험 가입 후 10년미만 경과시 연복리 2.0%, 10년이상 경과시 연복리 1.5%입니다.)
- ※ 연금지급 형태를 실적배당 종신연금형으로 선택하는 경우에는 연금지급 개시 후에도 특별계정 자산 운용실적에 의해 적립됩니다.

해지환급금 예시

아래 예시는 보험기간 중 투자수익률이 변동하지 않는다는 가정 하에 산출된 금액입니다

월납 기준 : 기본보험료 20만원, 남자 40세, 60세 연금개시, 15년납, 코리아인덱스혼합형펀드 100% (단위 : 원)

경과기간	납입보험료	특별계정 투입금액누계	투자수익률 0%가정 (순수익률 -1.2%)		투자수익률 3.5%가정 (순수익률 2.3%)		투자수익률 7.0%가정 (순수익률 5.8%)	
			해지환급금	환급률	해지환급금	환급률	해지환급금	환급률
3개월	600,000	539,268	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
6개월	1,200,000	1,078,536	452,640	37.7%	463,482	38.6%	474,093	39.5%
9개월	1,800,000	1,617,804	1,011,557	56.2%	1,034,811	57.5%	1,057,698	58.8%
1년	2,400,000	2,157,072	1,568,878	65.4%	1,609,221	67.1%	1,649,151	68.7%
2년	4,800,000	4,313,244	3,781,407	78.8%	3,937,112	82.0%	4,094,758	85.3%
3년	7,200,000	6,468,516	5,967,899	82.9%	6,314,777	87.7%	6,674,065	92.7%
4년	9,600,000	8,622,828	8,128,603	84.7%	8,743,286	91.1%	9,394,669	97.9%
5년	12,000,000	10,776,180	10,263,826	85.5%	11,223,793	93.5%	12,264,667	102.2%
6년	14,400,000	12,928,572	12,373,872	85.9%	13,757,479	95.5%	15,292,616	106.2%
7년	16,800,000	15,079,824	14,458,858	86.1%	16,345,369	97.3%	18,487,382	110.0%
8년	19,200,000	17,265,876	16,459,079	85.7%	18,929,361	98.6%	21,799,851	113.5%
9년	21,600,000	19,450,596	18,434,218	85.3%	21,570,678	99.9%	25,300,723	117.1%
10년	24,000,000	21,633,876	20,384,465	84.9%	24,270,512	101.1%	29,000,678	120.8%
15년	36,000,000	32,918,052	30,150,286	83.8%	39,107,610	108.6%	51,359,979	142.7%
20년	36,000,000	32,563,500	28,057,264	77.9%	43,378,799	120.5%	67,503,032	187.5%

일시납 기준 : 일시납보험료 5천만원, 남자 55세, 62세 연금개시, 코리아인덱스혼합형펀드 100% (단위 : 원)

경과기간	납입보험료	특별계정 투입금액누계	투자수익률 0%가정 (순수익률 -1.2%)		투자수익률 3.5%가정 (순수익률 2.3%)		투자수익률 7.0%가정 (순수익률 5.8%)	
			해지환급금	환급률	해지환급금	환급률	해지환급금	환급률
3개월	50,000,000	47,668,850	47,526,555	95.1%	47,937,297	95.9%	48,337,751	96.7%
6개월	50,000,000	47,587,700	47,303,760	94.6%	48,125,632	96.3%	48,933,728	97.9%
9개월	50,000,000	47,506,550	47,081,631	94.2%	48,315,028	96.6%	49,538,065	99.1%
1년	50,000,000	47,425,400	46,860,163	93.7%	48,505,489	97.0%	50,150,877	100.3%
2년	50,000,000	47,098,400	45,978,494	92.0%	49,275,687	98.6%	52,686,812	105.4%
3년	50,000,000	46,769,600	45,105,507	90.2%	50,061,549	100.1%	55,366,177	110.7%
4년	50,000,000	46,438,400	44,240,503	88.5%	50,862,826	101.7%	58,196,571	116.4%
5년	50,000,000	46,104,800	43,383,387	86.8%	51,679,866	103.4%	61,186,646	122.4%
6년	50,000,000	45,768,200	42,533,469	85.1%	52,512,420	105.0%	64,344,932	128.7%
7년	50,000,000	45,428,600	41,690,663	83.4%	53,360,840	106.7%	67,681,067	135.4%

- * 상기 예시된 금액은 이 계약의 투자수익률 연 0%, 3.5%, 7.0%(비용차감전 기준)을 가정하고 특별계정 운용보수, 최저사망보험금 보증비용, 최저연금적립금 보증비용, 증권거래비용 및 기타비용 등 제반비용을 차감한 금액으로 실제 펀드 운용실적에 따라 달라지며, 상기 예시금액이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다. 상기 순수익률은 이러한 비용이 차감된 후의 수익률입니다.
- * 납입하신 보험료 중 위험보험료, 계약체결비용 및 계약관리비용을 차감한 금액(특별계정투입금액)이 특별계정에 투입되어 투자·운영되므로 해지 환급금이 납입보험료에 상당한 금액이 되기 위해서는 투자수익률에 따라 차이는 있으나 장기간이 소요될 수 있습니다. 일반계정으로 전환한 경우에는 납입하신 보험료 중 위험보험료, 계약체결비용 및 계약관리비용을 차감한 금액을 공시이율로 적립합니다. 또한, 납입기간 완료 후에도 계약자적립금에서 위험보험료 및 계약관리비용(납입기간 완료 후 유지관련 비용)이 차감됩니다.
- * 해지환급금은 투자수익률에 따라 변동되므로 중도해지시 최저보증이 이루어지지 않으며, 원금손실이 발생할 수도 있습니다.
- * 이 보험계약은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
- * 상기 예시된 금액은 계약자적립금이 스텝업 보증금액에 도달한 경우 채권형 펀드(단기채권형 펀드 포함)의 계약자적립금 비율을 각 스텝업 의무선택비율 이상이 되도록 자동조정하여 계산한 금액입니다.
- * 일반계정으로 전환한 계약의 경우 최저사망보험금 및 최저연금적립금을 보장하지 않습니다.
- * 상기 금액은 세전 기준입니다.
- * 계약자는 계약이 소멸하기 전에 언제든지 계약을 해지할 수 있으며, 이 경우 지급하는 해지환급금은 「해지신청일 + 제2영업일」의 기준가를 적용하여 지급합니다. (다만, 일반계정 전환시 제외)
- * 투자수익률 0% 가정의 경우 연금개시시점에 납입보험료의 100%를 최저연금적립금으로 보증해 드립니다.

특별계정 운용현황/펀드 운용방침

● 특별계정의 의미

보험업법 제108조 제1항에 따라 회사에서 계약자가 납입한 보험료의 일부로 펀드를 조성하고, 그 펀드의 운용실적에 따라 계약자에게 투자이익을 배분하기 위하여 준비금에 상당하는 재산의 전부 또는 일부를 기타 재산과 구별하여 이용하기 위한 계정을 말합니다.

● 특별계정의 종류와 일반계정과의 비교

무배당 교보First100세대변액연금보험(3UP인덱스형) 특별계정에는 코리아인덱스혼합형, 글로벌인덱스혼합형, 채권형, 단기채권형 등 4개의 펀드가 설정되어 있습니다.

○ 코리아인덱스혼합형

1. 국내 상장종목(공모주 포함) 및 주식관련파생상품 등 (50% 이내)
2. 채권(전환사채, 신주인수권부사채, 교환사채 등 주식관련사채, 자산유동화증권, 채권관련파생상품 포함) (50% 내외)

○ 글로벌인덱스혼합형

1. 국내·외 상장종목(공모주 포함) 및 주식관련파생상품 등 (50% 이내)
2. 국내·외 채권(전환사채, 신주인수권부사채, 교환사채 등 주식관련사채, 자산유동화증권, 채권관련파생상품 포함) (50% 내외)

○ 채권형

1. 국내·외 채권(전환사채, 신주인수권부사채, 교환사채 등 주식관련사채, 자산유동화증권, 채권관련파생상품 포함) (90% 내외)
2. 유동성자산 등

○ 단기채권형

1. 단기 채권 등 (60% 내외)
2. 유동성 자산 등

특별계정(S/A)과 일반계정(G/A)의 비교

구 분	Risk 부담	최저보증이율	자산운용 목적	자산평가 시기	결산시기
특별계정(S/A)	계약자	없음	수익성 위주	매일	매일
일반계정(G/A)	회사	있음	안정성 위주	매월	매년

● 특별계정의 운용개요

● 보험료 중 특별계정 편입항목

특별계정으로 투입보험료(납입보험료에서 계약체결비용 및 계약관리비용을 제외한 금액)는 「이체사유가 발생한 날」에 「이체금액」을 일반계정에서 특별계정으로 이체하며 계약체결비용 및 계약관리비용은 일반계정의 수입보험료로 계상합니다.

※ 「이체사유가 발생한 날」 및 「이체금액」 : 월납계약 - 약관 제16조, 일시납계약 - 약관 제14조 참조

● 최저사망보험금 보증비용 : 매년 특별계정 적립금의 0.05% (매월 0.004166667%)

- 최저연금적립금 보증비용 : 매년 특별계정 적립금의 0.7% (매월 0.058333333%)
- 실적배당 종신연금 보증비용 : 매년 특별계정 적립금의 0.95% (매월 0.079166667%)
- 펀드 종류별 운영보수는 아래 비용으로 합니다.
 - 코리아인덱스혼합형 : 매년 특별계정 적립금의 0.260% (매일 0.000712329%) 이하
 - 글로벌인덱스혼합형 : 매년 특별계정 적립금의 0.010% (매일 0.000027397%) 이하
 - 채권형 : 매년 특별계정 적립금의 0.265% (매일 0.000726027%) 이하
 - 단기채권형 : 매년 특별계정 적립금의 0.225% (매일 0.000616438%) 이하
- 펀드종류별 투자일임보수는 실제로 사용된 비용으로 하며 아래 비용을 최고한도로 합니다.
 - 코리아인덱스혼합형 : 매년 특별계정 적립금의 0.145% (매일 0.000397260%) 이하
 - 글로벌인덱스혼합형 : 매년 특별계정 적립금의 0.510% (매일 0.001397260%) 이하
 - 채권형 : 매년 특별계정 적립금의 0.090% (매일 0.000246575%) 이하
 - 단기채권형 : 매년 특별계정 적립금의 0.030% (매일 0.000082192%) 이하
- 펀드종류별 수탁보수는 실제로 사용된 비용으로 하며 아래 비용을 최고한도로 합니다.
 - 각 펀드별 : 매년 특별계정 적립금의 0.0125% (매일 0.000034247%) 이하
- 펀드종류별 사무관리보수는 실제로 사용된 비용으로 하며 아래 비용을 최고한도로 합니다.
 - 각 펀드별 : 매년 특별계정 적립금의 0.0175% (매일 0.000047945%) 이하

※ 특별계정의 자산운용은 투자일임형태 또는 다른 집합투자기구 [수익증권 및 증권투자회사(뮤추얼펀드)] 투자형태로 외부위탁 할 수 있습니다. 다른 집합투자기구에 투자할 경우 해당 집합투자기구에 정한 수수료가 부과될 수 있고, 투자일임계약 또는 집합투자기구 투자로의 위탁운용은 당사의 투자정책에 따라 변경될 수 있습니다. 다른 집합투자증권(기초펀드)에 투자하는 경우 부과하는 보수 및 비용은 직전 회계연도의 투자금액을 기준으로 추정합니다. ※ 투자일임보수, 수탁보수 및 사무관리보수는 해당 보수의 한도를 초과하는 경우에는 운영보수에서 충당합니다.

펀드명	기초펀드	운용회사
코리아인덱스혼합형	교보파워인덱스파생상품1-B, 교보Tomorrow장기우량채권K-1	교보AXA자산운용
	동부뉴인덱스알파증권투자신탁1호(주식·파생형)C-i	동부자산운용
글로벌인덱스혼합형	교보Tomorrow장기우량채권K-1, 교보약사글로벌마켓파워증권투자신탁1호(H)AF	교보AXA자산운용
	교보약사글로벌마켓파워증권투자신탁1호(UH)AF	

● 기타비용 : 특별계정 운용시 증권에의 위탁·결제비용, 회계감사비용 등 경상적·반복적으로 기타비용이 발생하며 이를 특별계정에서 인출하여 사용합니다.

● 펀드투자 운용인력

● 특별계정운용 부서명 : 교보생명(주) 변액자산운영팀

● 펀드매니저 보유현황

성명	직위	주요운용경력 및 이력	협회 등록번호
이제운	팀장	교보생명 연금자산운영팀 팀장 / 현 교보생명 변액자산운영팀	2110000848
조영삼	부장	교보AXA자산운용 채권운용팀 팀장 / 현 교보생명 변액자산운영팀	2109000221
김관철	부장	우리CS자산운용 채권운용팀 채권운용 / 현 교보생명 변액자산운영팀	2109000352
김경원	차장	교보생명 채권운용팀 채권운용 / 현 교보생명 변액자산운영팀	2112000247
류인철	과장	교보생명 투자자산심사팀 심사역 / 현 교보생명 변액자산운영팀	2112000744

※ 이 상품의 자산은 보다 높은 수익률을 얻기 위하여 외부자산운용 전문기관의 전문펀드매니저에 의해 운용될 수 있습니다.

● 관련회사 (2013.6.5일 기준이며, 보험기간 중 변경될 수 있습니다.)

- 운용회사 : 교보AXA자산운용(주), 미래에셋자산운용(주), 동부자산운용(주), 산은자산운용(주), KB자산운용(주)
- 수탁회사 : 국민은행, 하나은행

● 특별계정의 자산운용 방침

• 기본원칙

- (1) 계약자 자산의 성실한 관리자로서 수익성, 안정성, 유동성 등 자산운용의 제원칙에 따라 균형있게 운용하여야 합니다.
- (2) 변액보험자산의 장기 안정적인 지급여력 확보 등 계약자 이익보호에 최우선을 두도록 합니다.
- (3) 특별계정 자산운용의 장기적 수익·리스크관리는 계약자 이익 보호를 위한 「적정이익의 실현 및 위험회피 전략」을 기본원칙으로 합니다.

• 자산운용의 리스크

- (1) 원금손실 위험 : 특별계정의 운용실적에 따른 수익과 손실은 모두 계약자에게 귀속되므로, 중도해지시 원금손실이 발생할 수 있습니다.
- (2) 시장위험 및 개별위험 : 채권, 주식, 수익증권 및 파생상품 등에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시 경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 운용자산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
- (3) 환율변동 위험해외펀드의 경우 해외주식이나 채권 등 유가증권에 투자함으로써 환율변동에 따라 자산가치가 변동하는 위험에 노출됩니다.

• 자산포트폴리오 운용원칙

- (1) 투자운용대상 : 주식, 채권, 대출, 파생상품, 해외자산, 예금 등 유가증권을 중심으로 운용합니다.
- (2) 자산운용의 우선순위 : 상품별로 채권, 주식, 예금, 파생상품 등의 순으로 자산의 안정성에 우선순위를 두어 운용합니다.
- (3) 운용상품 선정시 고려사항 : 예상운용수익률, 수익의 지속성, 만기구조, 현금화 용이성, 투자리스크 등을 종합적으로 고려합니다.

• 특별계정간 거래제한

특별계정간 상호매매, 교환은 불가합니다.

• 특별계정의 제비용 및 보수

회사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제188조에 의한 보수, 그 밖의 수수료와 동법 시행령 제265조에 의한 회계감사비용, 채권평가비용 및 유가증권 매매수수료 등을 특별계정 자산에서 인출하여 부담합니다. 다만, 자산운용보고서를 작성·제공하는데 드는 비용은 회사가 부담합니다.

• 특별계정의 폐지

회사는 다음 각 호에 해당하는 사유가 발생한 경우에 한하여 특별계정을 폐지할 수 있습니다.

- (1) 당해 각 특별계정의 자산이 급격히 감소하거나, 자산가치의 변화로 인하여 효율적인 자산운용이 곤란해진 경우
- (2) 1개월간 계속하여 특별계정의 순자산가치가 100억원에 미달하는 경우
- (3) 당해 각 특별계정의 자산운용대상이 소멸할 경우
- (4) 기타 제1항 내지 제3항에 준하는 경우

회사는 각 특별계정을 폐지할 경우에는 계약자에게 폐지사유, 폐지일까지의 계약자적립금과 함께 계약자의 펀드 변경 선택에 관한 안내문 등을 작성하여 일간신문에 공고하거나 서면으로 통지함으로써 계약자에게 불이익이 없도록 합니다.

다만, 계약자가 펀드변경을 별도로 신청하지 않을 경우에는 회사가 유사한 펀드로 이동시킬 수 있습니다.

회사는 위에서 정한 사유로 계약자가 펀드변경을 요구한 경우에는 펀드변경에 따른 수수료를 계약자에게 청구하지 않으며, 연간 펀드변경 횟수에 포함시키지 아니합니다.

● 특별계정의 이체 및 평가

• 일반계정과 특별계정간의 이체

- (1) 일반계정과 특별계정간의 이체는 이체사유가 발생한 날부터 제 5영업일 이내에 하며, 특별계정의 펀드수익률을 적용합니다.
- (2) 이체사유가 발생한 날부터 실제 이체하는 날까지 특별계정의 펀드수익률을 적용함으로 인하여 발생한 손익은 일반계정의 주주지분에서 처리합니다.

• 특별계정 좌수 및 기준가격

특별계정의 좌수 및 기준가격은 다음과 같이 산출합니다.

- (1) 좌수 : 펀드 설정시 1원을 1좌로 하며, 그 이후에는 매일 좌당 기준가격에 따라 좌단위로 특별계정에 이체 또는 인출합니다.
- (2) 좌당 기준가격 : 특별계정의 좌당 기준가격은 다음과 같이 산출하되, 1,000좌 단위로 원 미만 셋째 자리에서 반올림하여 원 미만 둘째 자리까지 계산하고, 최초 판매개시일의 기준가격은 1,000좌당 1,000원으로 합니다.

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

• 특별계정 자산의 평가원칙 및 운용제한

- (1) 특별계정의 자산의 평가 및 운용은 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 등에서 정한 방법에 따릅니다.
- (2) (1)호에 의한 특별계정 자산의 평가는 펀드별로 적용합니다.

• 특별계정 펀드의 운용 및 평가

- (1) 변액보험의 펀드는 특별계정별로 일반보험의 자산과 분리하여 독립적으로 운용되며, 자산운용실적이 계약자적립금에 즉시 반영될 수 있도록 매일 평가합니다.
- (2) 특별계정 자산의 운용실적에 의한 이익 및 손실은 다른 특별계정의 자산운용에 따른 이익 및 손실에 관계없이 계약자 본인에게 귀속됩니다.
- (3) 계약자는 특별계정의 자산운용방법에 대해서는 일절 관여할 수 없습니다.

• 계약자의 펀드 선택 및 변경

- 계약자는 계약 체결시 펀드의 유형에서 정한 펀드(코리아인덱스혼합형, 글로벌인덱스혼합형, 채권형, 단기채권형) 중 하나 이상을 선택할 수 있으며, 복수로 선택한 경우 기본보험료의 펀드별 편입비율을 5% 단위로 설정할 수 있습니다. 또한 추가납입보험료 납입시 펀드별 편입비율을 별도로 설정할 수 있으며, 펀드자동재배분 및 평균분할투자를 선택하지 않은 경우에 한하여 계약자적립금의 펀드별 편입비율 변경없이 신규로 납입하는 보험료를 운용하기 위한 펀드를 별도로 선택할 수 있습니다. 다만, 연금개시 후 보험기간에 실적배당 종신연금형을 선택한 계약의 경우에는 계약자적립금의 40% 이상을 의무적으로 채권형 펀드 또는 단기채권형 펀드로 선택해야 합니다.
- 다만, 이 보험에 새로운 펀드를 추가로 설정할 경우 신규 펀드가 추가되기 전의 계약자에게도 동일하게 펀드 선택의 기회를 부여하며, 이 경우 최저사망보험금 보충비용 및 최저연금적립금 보충비용이 달라질 수 있습니다.
- 계약자는 매년 12회 이내의 범위에서 회사에 서면 또는 인터넷으로 펀드의 변경을 요구할 수 있으며, 계약자로부터 계약자적립금의 펀드별 편입비율 변경의 요구가 있을 경우 계약자적립금의 0.1% 범위 이내에서 수수료를 청구할 수 있으며, 이 경우 청구금액이 5,000원을 초과하는 경우 초과금액은 변경 전 펀드의 수익으로 처리합니다. (다만, 연 4회 수수료 면제)
- 회사는 펀드의 변경을 요청 받은 경우에는 특별한 사정이 없는 한 이에 응하여야 하며, 이 경우 계약자적립금의 변경은 「변경요구일 + 제2영업일」 기준가를 적용하여 현금을 이전하는 방식에 따릅니다.
- 스탭업 보증제도에 의해 최저보증금액이 증액되는 경우에는, 보증금액 상향 조정시마다 의무적으로 일정비율의 채권형 펀드 (단기채권형 펀드 포함)를 선택해야 합니다.

보증금액	채권형펀드 선택비율(단기채권형펀드 포함)
이미 납입한 주계약보험료의 130%	20% 이상
이미 납입한 주계약보험료의 150%	40% 이상
이미 납입한 주계약보험료의 200%	60% 이상

• 펀드 자동재배분

- 계약자는 납입기간 중 기본보험료의 펀드와 계약자적립금의 펀드가 동일하고, 추가납입보험료의 펀드를 별도로 설정하지 않은 경우에 한하여 펀드 자동재배분을 선택할 수 있으며, 이 경우 특별계정의 계약자적립금은 계약일부터 매 6개월 단위로 기본보험료의 펀드별 편입비율로 자동재배분됩니다.
- 계약자는 납입기간 중 펀드 자동재배분을 선택 또는 취소할 수 있습니다. (다만, 일시납 계약은 펀드 자동재배분을 취급하지 아니합니다.)

• 계약자의 평균분할투자 선택

- 계약자는 계약체결시 평균분할투자의 적용여부를 선택할 수 있으며, 펀드자동재배분과의 동시 선택은 불가능합니다.
- 평균분할투자 선택시에는 추가납입보험료[계약관리비용(기타비용) 제외] 및 일시납의 기본보험료[계약체결비용 및 계약관리비용 제외]를 평균분할투자기간 동안 균등하게 분할한 금액이 계약자가 정한 펀드 및 편입비율에 따라 매월 자동 투입됩니다.
- 평균분할투자 선택시 계약자는 평균분할투자기간 중에는 펀드의 변경 또는 펀드의 편입비율 변경을 요청할 수 없으며, 평균분할투자기간 중에 평균분할투자를 취소할 수 있습니다.

※ 상기 운용옵션은 당사 홈페이지 사이버창구, 방카슈랑스 고객센터(1588-1099) 또는 고객센터에 내방하여 신청할 수 있습니다.

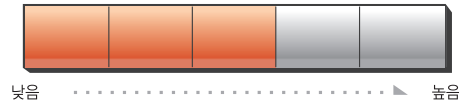
코리아인덱스혼합형

펀드의 특징

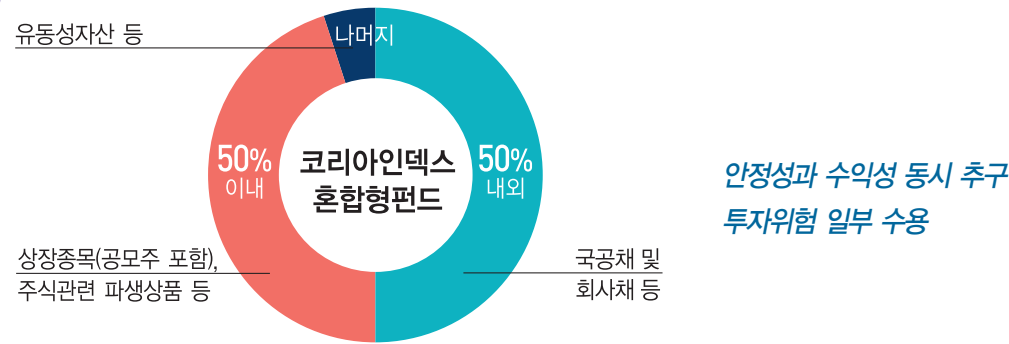
한국거래소 상장종목(공모주 포함) 및 주식관련파생상품 등에 순자산의 50% 이내를 투자하고, 50% 내외를 채권(전환사채, 신주인수권 부사채, 교환사채 등 주식관련사채, 자산유동화증권, 채권관련파생상품 포함)에 투자하며, 나머지는 유동성자산 등에 투자하는 펀드, 단, 주식 투자는 상장지수집합투자기구(ETF) 등에 투자하며, 시장 상황에 따라 탄력적으로 운용할 수 있습니다.

(설정일 : 2009년 2월 2일)

투자 위험도



기본 포트폴리오



※기본 포트폴리오는 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

투자목적

순자산의 50% 내외를 금리부 자산에 투자하여 안정적 이자수익을 확보하는 동시에 50% 이내를 상장지수집합투자기구(ETF), 인덱스펀드, 주식, 주식관련파생상품 등에 투자하여 주식시장을 대표하는 지수의 수익률을 추종하도록 함으로써 자본소득 획득을 추구합니다

투자원칙

- 주식자산은 KOSPI 200, KOSPI 등 주식시장을 대표하는 지수의 수익률을 추종할 수 있도록 상장지수집합투자기구(ETF), 인덱스펀드, 주식, 주식관련파생상품 등을 적절히 활용합니다.
- 채권자산은 국채, 지방채, 특수채, 회사채 및 자산유동화증권 등의 자산 위주로 구성되며, 단기의 매매차익보다는 장기적으로 안정적인 이자수익 획득을 목적으로 운용합니다.

운용방향

- 주식운용은 상장지수집합투자기구(ETF), 인덱스펀드, 주식, 주식관련파생상품 등을 적절히 활용하여 KOSPI 200지수의 수익률을 잘 추종할 수 있도록 하되 향후 금융시장 환경 변화에 따라 KOSPI 또는 기타 시장을 대표하는 지수의 수익률을 목표수익률로 변경할 수 있습니다.
- 채권운용은 전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채 등 주식관련사채, 사모사채 및 자산 유동화증권을 포함하는 채권에 투자하며, 채권 포트폴리오의 안정성을 위해서 당사의 신용리스크 관리규정상 투자적격채권에 한정하여 운용합니다.
- 운용성과를 높이기 위해 외부 전문운용기관에 펀드운용을 위탁하거나, 수익증권 또는 증권투자회사(뮤추얼펀드)의 주식을 매입할 수 있습니다.

- **투자원본에 대한 손실위험** 이 펀드는 실적배당 상품으로 투자 원금 전액이 보장 또는 보호되지 않으므로 투자금액의 손실 내지 감소의 위험을 전적으로 계약자가 부담하며 당사는 투자손실에 대하여 어떠한 책임도 부담하지 않습니다.
- **시장위험 및 개별위험** 채권, 주식 및 파생상품에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 운용자산의 가치는 투자 대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
- **환율변동에 따른 위험** 해외 펀드는 자산의 일부를 해외 통화로 표시된 자산에 투자하기 때문에 환율 변동에 따라 자산의 가치가 변동되는 위험에 노출될 수 있습니다.

글로벌인덱스혼합형

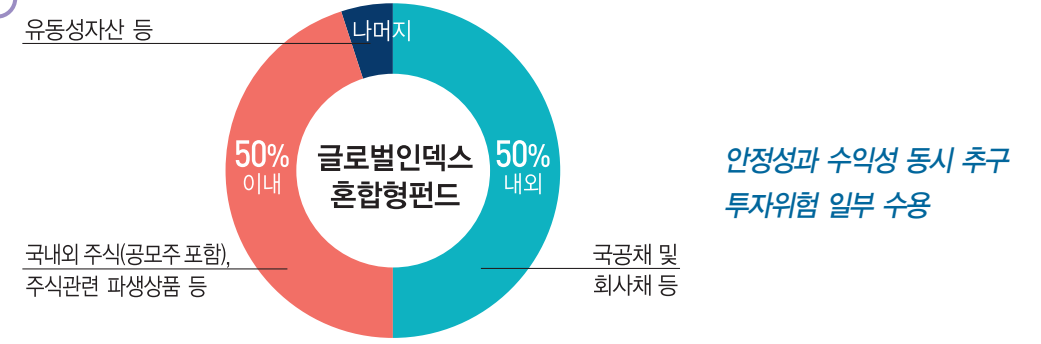
펀드의 특징

국내·외 주식(공모주 포함) 및 주식관련파생상품, 해외 주식에 투자하는 수익증권 등에 순자산의 50% 이내를 투자하고, 50% 내외를 채권(전환사채, 신주인수권부사채, 교환사채 등 주식관련사채, 자산유동화증권, 채권관련파생상품 포함)에 투자하며, 나머지는 유동성자산 등에 투자하는 펀드, 단, 국내·외 주식 투자는 국내 및 해외의 상장지수집합투자기구(ETF) 등에 투자하며, 시장 상황에 따라 탄력적으로 운용할 수 있습니다. (설정일 : 2009년 2월 2일)

투자 위험도



기본 포트폴리오



※기본 포트폴리오는 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

투자목적

국내·외 채권자산 투자와 더불어 투자자산의 일부를 세계 각국의 주식을 투자하거나, 상장지수집합투자기구(ETF), 인덱스펀드 등에 투자하여 각국 주식시장을 포함하는 대표적인 주가 지수의 수익률을 추종하도록 함으로써 자본소득 획득을 추구합니다

투자원칙

- 주식자산은 MSCI AC World, S&P Global 100 등 각국 주식시장을 포함하는 대표적인 주가 지수의 수익률을 추종하도록 상장지수집합투자기구(ETF), 인덱스펀드, 주식, 주식관련파생상품 등을 적절히 활용합니다. 외화자산의 일부에 대해 환율변동에 대비한 환헷지를 할 수 있습니다.
- 채권자산은 국채, 지방채, 특수채, 회사채 및 자산유동화증권 등의 자산 위주로 구성되며, 단기의 매매차익보다는 장기적으로 안정적인 이자수익 획득을 목적으로 운용합니다

운용방향

- 주식운용은 상장지수집합투자기구(ETF), 인덱스펀드, 주식, 주식관련파생상품 등을 적절히 활용하여 MSCI AC World, S&P Global 100 등 각국 주식시장을 포함하는 대표적 주가지수의 수익률을 추종할 수 있도록 합니다.
- 채권 자산은 전환사채, 신주인수권부사채, 교환사채 등 주식관련사채 및 사모사채, 자산유동화증권 등을 포함하는 채권, 채권관련 파생상품에 투자하며, 채권 포트폴리오의 안정성을 유지하기 위하여 당사의 신용리스크관리규정상 투자가능채권에 한정하여 운용합니다.
- 운용성과를 높이기 위해 외부 전문운용기관에 펀드운용을 위탁하거나, 수익증권 또는 증권투자회사(뮤추얼펀드)의 주식을 매입할 수 있습니다.

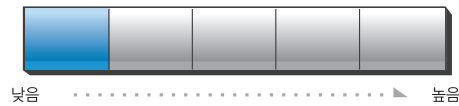
- **투자원본에 대한 손실위험** 이 펀드는 실적배당 상품으로 투자 원금 전액이 보장 또는 보호되지 않으므로 투자금액의 손실 내지 감소의 위험을 전적으로 계약자가 부담하며 당사는 투자손실에 대하여 어떠한 책임도 부담하지 않습니다.
- **시장위험 및 개별위험** 채권, 주식 및 파생상품에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 운용자산의 가치는 투자 대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
- **환율변동에 따른 위험** 해외 펀드는 자산의 일부를 해외 통화로 표시된 자산에 투자하기 때문에 환율 변동에 따라 자산의 가치가 변동되는 위험에 노출될 수 있습니다.

채권형

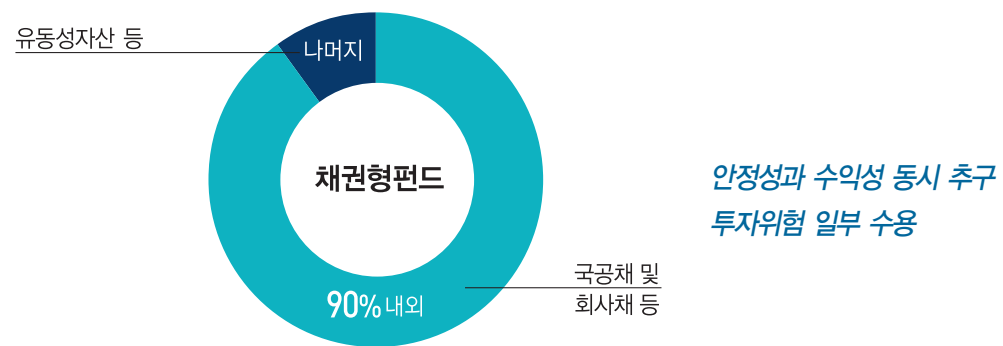
펀드의 특징

국내외 채권(전환사채, 신주인수권부사채, 교환사채 등 주식관련사채, 자산유동화증권, 채권관련 파생상품 포함) 등에 순자산의 90% 내외로 투자하고, 나머지는 유동성자산 등에 투자하는 펀드입니다.

투자 위험도



기본 포트폴리오



※기본 포트폴리오는 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

투자목적

채권 등의 투자를 통하여 안정적 수익을 추구하는 펀드로서 채권 등에서 발생하는 이자수익과 자본소득의 실현을 목적으로 합니다.

투자원칙

- 경제지표 및 통화정책을 고려한 투자전략을 기초로 채권시장의 변동상황을 객관적인 수치로 나타내는 "채권시장지수" 수익률 이상의 수익획득을 목표로 하며, 중·장기적인 자산배분 전략하에 단기의 매매차익보다는 장기의 이자수익 획득을 목적으로 운용합니다.
- 철저한 자료분석을 통하여 채권발행회사의 신용위험을 최소화하는 투자전략으로 운용합니다.

운용방향

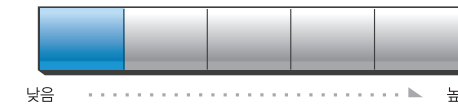
- 금리가 높은 채권, 상대적으로 가격이 낮게 형성되어 있는 채권 등에 투자하며, 회수된 자산을 재투자할 때의 투자위험과 금리변동시 가격변동 위험이 최소화되도록 운용합니다.
- 운용성과를 높이기 위해 펀드운용을 외부 전문운용기관에 위탁운용하거나, 수익증권 또는 증권투자회사(뮤추얼펀드)의 주식을 매입할 수 있습니다.

단기채권형

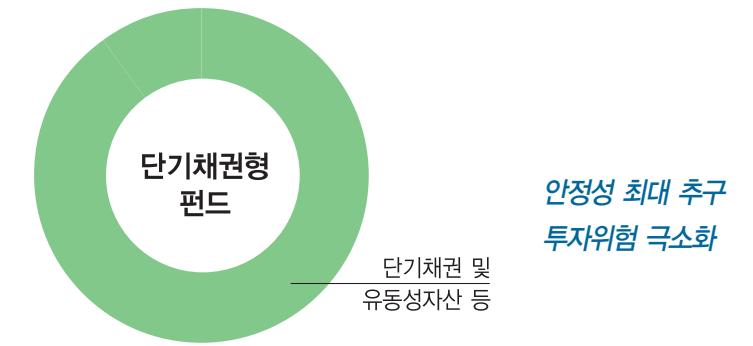
펀드의 특징

자금을 단기간 예치하는 것을 목적으로, 단기 채권 등에 60% 내외로 투자하고, 나머지는 유동성자산 등에 투자하는 펀드입니다.

투자 위험도



기본 포트폴리오



※기본 포트폴리오는 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

투자목적

시장환경에 따른 계약자의 펀드변경 자산이 재투자될 때까지 수익보다는 자산의 안정적 유지를 목적으로 합니다.

투자원칙

재투자를 위한 상시적 유동성 확보를 위하여 주로 만기 1년 이내의 채권 및 유동성자산 등에 투자합니다.

운용방향

- 채권자산은 만기 1년 이내의 단기채권으로 운용합니다.
- 기타 유동성자산은 CP, CD, 콜, 제예금 등을 편입합니다.

● **투자원본에 대한 손실위험** 이 펀드는 실적배당 상품으로 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않으므로 투자금액의 손실 내지 감소의 위험을 전적으로 계약자가 부담하며 당사는 투자손실에 대하여 어떠한 책임도 부담하지 않습니다.

● **시장위험 및 개별위험** 채권, 주식 및 파생상품에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 운용자산의 가치는 투자 대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.

● **환율변동에 따른 위험** 해외 펀드는 자산의 일부를 해외 통화로 표시된 자산에 투자하기 때문에 환율 변동에 따라 자산의 가치가 변동되는 위험에 노출될 수 있습니다.

● **투자원본에 대한 손실위험** 이 펀드는 실적배당 상품으로 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않으므로 투자금액의 손실 내지 감소의 위험을 전적으로 계약자가 부담하며 당사는 투자손실에 대하여 어떠한 책임도 부담하지 않습니다.

● **시장위험 및 개별위험** 채권, 주식 및 파생상품에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 운용자산의 가치는 투자 대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.

● **환율변동에 따른 위험** 해외 펀드는 자산의 일부를 해외 통화로 표시된 자산에 투자하기 때문에 환율 변동에 따라 자산의 가치가 변동되는 위험에 노출될 수 있습니다.

특별계정 운용실적

FY 2012 (2012.4.1 ~ 2013.3.31)

(단위 : 기준가-원, 백만원, 백만원)

항 목	코리아인덱스혼합형	글로벌인덱스혼합형	채권형	단기채권형	
특별계정 총좌수	1,695,744	122,795	211,444	17,951	
특별계정 기준가격	1,411.01	1,278.49	1,480.81	1,276.38	
특별계정 순자산총액	2,392,717	156,991	313,108	22,913	
특별계정 자산운용 당년도 수익률	9.99%	6.77%	6.69%	3.84%	
특별계정 자산구성 내역 및 비율(%)	주식	39,255(1.62%)	-(0.00%)	-(0.00%)	-(0.00%)
	채권	575,880(23.72%)	-(0.00%)	309,618(98.80%)	21,563(94.09%)
	수익증권	1,731,142(71.31%)	150,659(95.96%)	-(0.00%)	-(0.00%)
	유동자산	63,228(2.60%)	6,350(4.04%)	2,614(0.83%)	1,257(5.49%)
	기타	18,144(0.75%)	-(0.00%)	1,135(0.36%)	98(0.43%)
계	2,427,649(100.00%)	157,008(100.00%)	313,367(100.00%)	22,918(100.00%)	
특별계정 운용수수료	수수료율	0.43%	0.55%	0.38%	0.28%
	수수료 총액	5,950.92	65.61	930.82	68.91
최저사망보험금 보증비용	보증비용 비율	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%
	보증비용 총액	1,099.73	79.66	331.51	13.19
최저연금적립금 보증비용	보증비용 비율	0.4%/0.6%/0.7%	0.4%/0.6%/0.7%	0.4%/0.6%/0.7%	0.4%/0.6%/0.7%
	보증비용 총액	13,163.20	912.01	1,091.60	156.68

※ 상기 펀드는 다른 변액보험상품의 자금과 통합운용될 수 있으며, 예시된 보증비용 비율은 이 상품의 보증비용이고, 보증비용 총액에는 다른 상품의 보증비용이 포함될 수 있습니다.
 ※ 코리아인덱스혼합형 펀드의 일부는 주식형 및 채권형 수익증권, 글로벌인덱스혼합형 수익증권은 주식형 및 채권형 수익증권입니다.
 ※ 상기 예시율이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

특별계정 운용실적

FY 2011 (2011.4.1 ~ 2012.3.31)

(단위 : 기준가-원, 백만원, 백만원)

항 목	코리아인덱스혼합형	글로벌인덱스혼합형	채권형	단기채권형	
특별계정 총좌수	1,099,457	94,454	129,678	21,821	
특별계정 기준가격	1,362.06	1,201.03	1,387.77	1,241.27	
특별계정 순자산총액	1,497,529	113,442	179,963	27,086	
특별계정 자산운용 당년도 수익률	11.63%	6.46%	6.27%	3.90%	
특별계정 자산구성 내역 및 비율(%)	주식	4,431(0.30%)	-(0.00%)	-(0.00%)	-(0.00%)
	채권	162,981(10.88%)	-(0.00%)	165,877(92.10%)	23,523(86.83%)
	수익증권	1,256,643(83.90%)	108,322(95.48%)	-(0.00%)	-(0.00%)
	유동자산	73,392(4.90%)	5,131(4.52%)	4,997(2.77%)	3,461(12.78%)
	기타	317(0.02%)	-(0.00%)	9,234(5.13%)	107(0.39%)
계	1,497,764(100.00%)	113,453(100.00%)	180,108(100.00%)	27,091(100.00%)	
특별계정 운용수수료	수수료율	0.42%	0.52%	0.37%	0.27%
	수수료 총액	3,861	378	479	80
최저사망보험금 보증비용	보증비용 비율	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%
	보증비용 총액	646	57	112	17
최저연금적립금 보증비용	보증비용 비율	0.7%	0.7%	0.7%	0.7%
	보증비용 총액	7,423	632	739	204
보관수탁보수	수수료율	0.01%	0.012%	0.01%	0.01%
	수수료 총액	105	10	13	3
사무수탁보수	수수료율	0.0175%	0.0175%	0.0175%	0.0175%
	수수료 총액	183	15	23	5

※ 상기 펀드는 다른 변액보험상품의 자금과 통합운용될 수 있으며, 예시된 보증비용 비율은 이 상품의 보증비용이고, 보증비용 총액에는 다른 상품의 보증비용이 포함될 수 있습니다.
 ※ 코리아인덱스혼합형 펀드의 일부는 주식형 및 채권형 수익증권, 글로벌인덱스혼합형 수익증권은 주식형 및 채권형 수익증권입니다.
 ※ 상기 예시율이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

FY 2010 (2010.4.1 ~ 2011.3.31)

(단위 : 기준가-원, 백만원, 백만원)

항 목	코리아인덱스혼합형	글로벌인덱스혼합형	채권형	단기채권형	
특별계정 총좌수	502,129	56,227	70,427	24,150	
특별계정 기준가격	1,342.27	1,184.23	1,317.34	1,202.73	
특별계정 순자산총액	673,993	66,585	92,777	29,046	
특별계정 자산운용 당년도 수익률	16.22%	8.73%	6.12%	3.91%	
특별계정 자산구성 내역 및 비율(%)	주식	4,550(0.68%)	27,555(41.38%)	-(0.00%)	-(0.00%)
	채권	-(0.00%)	-(0.00%)	87,609(94.17%)	24,860(85.44%)
	수익증권	643,411(95.45%)	32,086(48.18%)	-(0.00%)	-(0.00%)
	유동자산	26,088(3.87%)	6,952(10.44%)	4,931(5.30%)	4,177(14.35%)
	기타	-(0.00%)	-(0.00%)	491(0.53%)	62(0.21%)
계	674,049(100.00%)	66,593(100.00%)	93,031(100.00%)	29,099(100.00%)	
특별계정 운용수수료	수수료율	0.42%	0.52%	0.37%	0.27%
	수수료 총액	1,543.77	217.01	286.76	47.94
최저사망보험금 보증비용	보증비용 비율	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%
	보증비용 총액	262.10	30.25	41.80	10.89
최저연금적립금 보증비용	보증비용 비율	0.6% / 0.7%	0.6% / 0.7%	0.6% / 0.7%	0.6% / 0.7%
	보증비용 총액	2,760.13	313.63	482.55	128.65
보관수탁보수	수수료율	0.01%	0.012%	0.01%	0.01%
	수수료 총액	36.76	4.58	7.76	1.78
사무수탁보수	수수료율	0.0175%	0.0175%	0.0175%	0.0175%
	수수료 총액	64.32	7.30	13.58	3.11

※ 최저연금적립금보증비용은 매년 계약자적립금의 0.7%입니다. ※ 최저사망보험금보증비용은 매년 계약자적립금의 0.05%입니다.
 ※ 최저실적배당연금보증비용은 매년 계약자적립금의 0.95%입니다.
 ※ 코리아인덱스혼합형 펀드의 일부는 주식형 및 채권형 수익증권, 글로벌인덱스혼합형 수익증권은 주식형 및 채권형 수익증권입니다.
 ※ 상기 예시율이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

상품 일반 참조사항



무배당 **교보First100세시대변액연금보험(3UP인덱스형)** 상품 일반 참조사항

■ 자격시험 합격자에 한하여 판매가능

변액보험은 생명보험협회에서 실시하는 자격시험에 합격한 임직원·모집인 및 보험연수원 또는 생명보험회사에서 실시한 소정의 교육을 이수한 보험대리점(임원포함), 보험중개인(임원 및 모집사용인 포함)에 한하여 판매할 수 있는 상품입니다.

■ 약관 등 기초서류 요구권

1. 회사는 계약자가 청약한 경우 계약자에게 약관 및 계약자 보관용 청약서(청약서 부분)를 드리고, 약관의 중요한 내용을 설명하여 드립니다. 다만, 통신판매 계약은 계약자가 동의하는 경우 약관 및 계약자 보관용 청약서(청약서 부분) 등을 광기록매체 및 전자우편 등 전자적 방법으로 송부하고 계약자 또는 그 대리인이 약관 및 계약자 보관용 청약서(청약서 부분) 등을 수신하였을 때에는 당해 문서를 드린 것으로 보며, 약관의 중요 내용에 대하여 계약자가 사이버몰(컴퓨터를 이용하여 보험거래를 할 수 있도록 설정된 가상의 영업장)에서 확인한 때에는 약관의 중요한 내용을 설명한 것으로 봅니다. 또한 전화를 이용하여 계약을 체결하는 경우에 회사는 계약자의 동의를 얻어 청약내용, 보험료납입, 보험기간, 계약 전 알릴의무, 약관의 중요한 내용 등 계약 체결을 위하여 필요한 사항을 질문 또는 설명하고 그에 대한 계약자의 답변, 확인내용을 음성 녹음함으로써 약관의 중요한 내용을 설명한 것으로 봅니다.
2. 회사가 제공될 약관 및 계약자 보관용 청약서(청약서 부분)를 청약시 계약자에게 전달하지 아니하거나 약관의 중요한 내용을 설명하지 아니한 때 또는 계약체결시 계약자가 청약서에 자필서명(날인(도장을 찍음) 및 전자서명법 제2조 제10호의 규정에 의한 공인인증기관이 인증한 전자서명을 포함합니다)을 하지 아니한 때에는 계약자는 청약일로부터 3개월 이내에 계약을 취소할 수 있습니다.
3. 계약이 취소된 경우에는 회사는 계약자에게 이미 납입한 보험료를 돌려 드리며, 보험료를 받은 기간에 대하여 이 계약의 보험계약대출이율을 연단위 복리로 계산한 금액을 더하여 지급합니다.

■ 기준가격과 순자산가치 확인 Site

변액보험의 특별계정 기준가격과 순자산가치는 교보생명 홈페이지 공시실이나 협회 홈페이지상 "공시실 -> 변액보험운용현황"을 통해 확인 가능합니다. 교보생명의 변액보험 인터넷 공시실은 다음과 같습니다.

1. <http://www.kyobo.co.kr>에 접속
2. 초기화면의 상품공시실 클릭
3. 변액보험공시실의 변액보험 운용설명서, 변액보험 특별계정, 계약관리내용 조회 등

■ 보험계약대출, 해지, 부활(효력회복)시 계약처리 사항

1. 계약자는 이 보험계약의 주계약 해지환급금의 50% 내에서 회사가 정한 방법에 따라 보험계약대출을 받을 수 있으며, 계약자가 보험계약대출금과 보험계약대출이자를 상환하지 아니한 경우 회사는 보험금, 해지환급금 등의 지급사유가 발생한 날에 제지급금에서 보험계약대출원리금을 차감할 수 있습니다.
2. 계약자의 기본보험료 연체 등의 사유로 해지된 계약에 대한 특별계정의 계약자적립금은 계약이 해지된 날을 기준으로 일반계정으로 이체하여 관리하고, 계약자의 신청에 의하여 해지된 계약에 대한 특별계정의 계약자적립금은 계약이 「해지신청일 + 2일」을 기준으로 일반계정으로 이체하여 관리합니다.
3. 계약이 해지되었으나 해지환급금을 받지 아니한 경우(보험계약대출 등에 의하여 해지환급금이 차감되었으나 받지 아니한 경우 또는 해지환급금이 없는 경우를 포함합니다)에 계약자는 해지된 날부터 2년 이내에 계약의 부활을 청약할 수 있으며, 회사가 이를 승낙한 때에는 부활을 청약한 날까지의 연체된 기본보험료에 「표준이율 + 1%」 범위 내에서 회사가 정하는 이율로 계산한 금액을 더하여 납입하여야 합니다.

■ 기타내용

이 운용설명서에서 규정하지 않은 청약철회, 계약의 무효 등 계약자의 권익에 관한 일반적인 사항은 기타 상품과 동일하며, 자세한 사항은 약관을 읽어보시기 바랍니다.

☎ 변액보험 관련 상담전화

교보생명보험	변액보험 담당부서	02)721-2880	고객만족센터	1588-1099
금융감독원	고객상담 부서	국번없이 1332		
생명보험협회	고객상담 부서	02)2262-6565		