

*이 상품은 보험상품이며 은행의 예·적금과 다릅니다.

원금손실이
발생할 수 있는 상품

무배당 KB평생소득변액연금보험 Plus

운용설명서

* KB라이프



- 이 보험계약은 실적배당형 상품이므로 보험금 및 해약환급금이 특별계정의 운용실적에 따라 변동됩니다.
- 중도해지시 해약환급금에 대한 최저보증이 없으므로 원금손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 모두 계약자에게 귀속됩니다.
- 이 보험계약은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다. 다만, 약관에서 보험회사가 최저보증하는 최저사망직립액, 노후소득보충금액 및 노후소득충신연금 및 특약에 한하여 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하되, 보호한도는 본 보험회사에 있는 귀하의 모든 예금보호대상 금융상품의 해약환급금(또는 만기 시 보험금이나 사고보험금)에 기타지급금을 합하여 1인당 "최고 5천만원"이며, 5천만원을 초과하는 나머지 금액은 보호하지 않습니다.

Contents

용어정의 및 운용개요

1. 운용설명서상 용어 정의
2. 특별계정의 의미
3. 보험료 중 특별계정 이체
4. 이 보험의 운용흐름
5. 특별계정과 일반계정의 비교

운용현황

1. 펀드운용 전문인력
2. 특별계정의 자산운용 방침
3. 펀드의 종류 및 특성
4. 특별계정 이체 및 평가
5. 특별계정 운용보수
6. 최저보증비용
7. 증권거래비용 및 기타비용
8. 계약자의 특별계정 펀드 선택
9. 펀드의 설정 및 폐지

일반참조 사항

용어정의 및 운용개요

1. 운용설명서상 용어 정의

이미 납입한 보험료

계약자가 회사에 납입한 기본보험료를 말합니다. 단, 노후소득인출 또는 노후소득종신연금의 지급이 발생한 경우 직전 이미 납입한 보험료에서 노후소득인출 또는 노후소득종신연금을 차감한 금액을 새로운 이미 납입한 보험료로 하며, 노후소득인출 또는 노후소득종신연금의 지급으로 인해 이미 납입한 보험료가 0보다 작게 될 경우에는 0으로 합니다. 계약자적립액 인출시 약관에서 정한 방법에 따라 이미 납입한 보험료를 재계산합니다.

최저사망적립액

보험기간동안 특별계정의 운용실적과 관계없이 피보험자 사망시 지급하는 최저한도의 계약자적립액으로써 사망한 날의 이미 납입한 보험료를 말합니다.

최저사망적립액 보증비용

특별계정의 운용실적과 관계없이 최저사망적립액의 지급을 보증하는데 소요되는 비용을 말합니다.

노후소득보증금액

노후소득인출기간 동안 특별계정 운용실적과 관계없이 보장하는 금액으로, 매 보험연도마다 노후소득인출이 가능한 금액의 한도를 말합니다.

노후소득종신연금

연금지급기간 동안 특별계정 운용실적과 관계없이 지급하는 금액으로, 노후소득보증금액과 동일한 금액을 말합니다.

노후소득 보증 / 노후소득 보증비용

노후소득 보증이란 노후소득인출 및 노후소득종신연금의 지급을 포함합니다. 따라서, 노후소득 보증비용이란 특별계정 운용실적과 관계없이 노후소득을 보증하는 데 소요되는 비용을 말합니다.

월공제액

해당월의 최저사망적립액 보증비용, 노후소득보증비용 및 부가보험료(계약체결비용 및 납입 후 계약관리비용(유지관련비용))의 합계액을 말하며, 월 계약해당일에 계약자적립액에서 공제합니다.

변액보험

회사에서 계약자가 납입한 보험료의 일부로 자금을 조성하여 특별계정으로 운용하고, 그 특별계정의 운용실적에 따라 계약자에게 투자이익을 배분함으로써 보험기간 중에 해약한급금 등이 변동하는 보험입니다.

특별계정

준비금에 상당하는 자산의 전부 또는 일부를 기타 자산과 구별하여 이용하기 위한 계정을 말합니다.

펀드

계약자가 선택한 특별계정 자산을 말합니다..

계약자적립액

특별계정의 운용실적에 따라 개별 계약자별로 배분된 금액 등을 말하며 특별계정의 평가 등에 의하여 매일 변동할 수 있습니다.

특별계정 운용보수

운영보수, 투자일임보수, 수탁보수 및 사무관리보수를 합한 보수를 말합니다.

- 운영보수 : 특별계정에 속한 자산의 운용 및 관리 등을 위해 회사가 수취하는 보수를 말합니다.
- 투자일임보수 : 특별계정에 속한 자산의 투자일임을 위해 자산운용사 등 투자일임업자에게 지급하는 보수를 말합니다.
- 수탁보수 : 특별계정에 속한 자산의 보관 및 관리, 자산운용 지시의 이행, 운용업무의 위규여부 등을 감시하기 위하여 신탁업자에게 지급하는 보수를 말합니다.
- 사무관리보수 : 특별계정에 속한 자산의 회계업무 및 기준가격 산정업무 등을 수행하기 위해 일반사무관리회사에게 지급하는 보수를 말합니다.

용어정의 및 운용개요

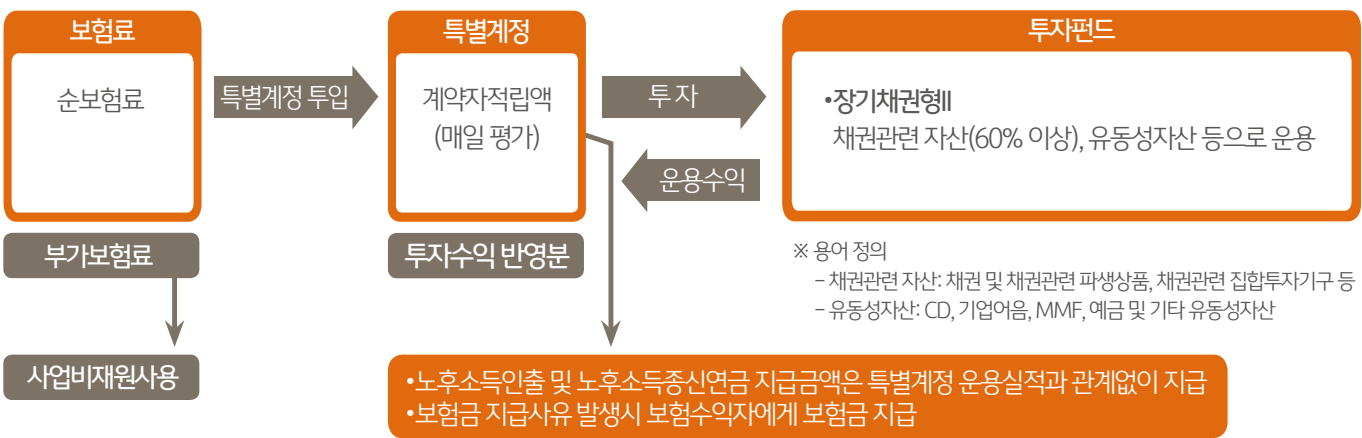
2. 특별계정의 의의

본 상품은 일반계정 보험의 자산과 구분하여 특별계정으로 운용됩니다. 자산의 운용실적에 대한 투자위험을 계약자가 부담함으로써 자산운용 손익의 정확한 배분과 자산운용의 효율화를 위해 특별계정을 설정합니다. 이는 본 상품의 자산을 독립하여 관리·운용하기 위한 것이며, 따라서 본 상품 자산 운용 수익과 손실은 해당 펀드에 귀속됩니다.

3. 보험료 중 특별계정 이체

특별계정으로 투입하는 보험료는 이체사유발생일의 기준가격을 적용하여 계약자가 납입하는 보험료 중 회사 소정의 사업비를 제외한 특별계정 적립 보험료를 특별계정으로 이체합니다.

4. 이 보험의 운용흐름



5. 특별계정과 일반계정의 비교

구분	특별계정	일반계정
투자위험부담	계약자 부담	회사부담
최저보증이율	없음	있음
자산운용목적	수익성 위주	안정성 위주
자산평가시기	매일	매월
결산시기	매일	매년

운용현황

1. 펀드운용 전문인력

특별계정 운용부서

KB라이프생명 변액운용부

펀드매니저 보유현황

한국금융투자협회 투자운용인력 4명

펀드운용업무 위탁현황

특별계정의 효율적인 자산운용을 위하여 관계법규에 의거 외부 자산운용 전문기관에 위탁하여 운용될 수 있습니다.

기준일자 : 2023년 6월 12일

펀드명	자산운용사		신탁업자
	채권	주식	
장기채권형II	신한자산운용	-	하나은행

※ 위탁 자산운용사는 당사의 운용전략에 따라 변경 또는 추가될 수 있습니다.

2. 특별계정 자산운용방침

기본원칙

- 회사는 계약자의 수익창출을 최대의 목표로 하며, 계약자 자산의 성실한 관리자로서 수익성, 안전성, 유동성 등의 자산운용 원칙에 따라 특별계정 자산을 운용합니다.
- 특별계정의 자산은 관련법규에서 정하는 특별계정의 전문운용인력에 의해 운용되며, 회사와 계약한 외부 자산운용 전문기관의 펀드매니저에 의해 운용될 수 있습니다.

자산운용상의 리스크 부담

- 특별계정 자산운용 실적에 따른 수익과 손실은 모두 계약자에게 직접 귀속되며, 중도 해지시 원금손실이 발생할 수 있습니다. 따라서, 고객 스스로 본인의 투자성향에 맞는 펀드유형을 선택하여 수익성과 안정성을 추구하여야 합니다.

자산 포트폴리오 운용원칙

- 특별계정 자산은 수익과 위험분석을 통해 주식관련 자산, 채권관련 자산, 파생상품, 집합투자기구 및 유동성자산 등의 금융자산을 중심으로 운용합니다.
- 특별계정 자산은 국내외 경제상황, 주식, 채권 등의 유가증권 시장 동향, 개별 종목 분석 등을 통해 자산배분 및 구체적 투자 종목을 결정합니다.
- 특별계정 자산은 시장위험, 신용위험, 유동성위험, 관리위험 등의 위험요인을 고려하여 운용하며, 특정종목에 편중되지 않도록 분산 투자하여 안정적이고 장기적인 수익의 확보를 추구합니다.
- 개별 투자 종목에 대한 투자한도는 관련법규에서 엄격히 제한하고 있습니다.

금융상품별 운용원칙

- 주식
 - 주요투자대상: 상장주식, 등락주식, 주식관련 집합투자기구(ETF 등) 등
 - 장기의 안정적인 투자원칙에 따라 기업분석을 통해 우량주, 중소형주, 가치주, 성장주, 배당주 등에 투자할 수 있으며, 운용전략에 따라 해당 비중이 달라질 수 있습니다.
- 채권
 - 주요투자대상: 국공채, 통안채, 지방채, 특수채(금융채 포함), 회사채(주식관련사채 포함), 자산유동화증권, 채권관련 집합투자기구 등
 - 채권의 종류, 신용등급, 만기구조의 분산 등을 통해 장기적 관점에서 안정적인 수익을 추구합니다.
- 파생상품
 - 주식관련파생상품: 주가지수 선물, 옵션, 주식옵션, 코스닥지수 선물 등
 - 채권관련파생상품: 국채선물, 이자율 스왑, 옵션, CD금리선물, 통안증권금리선물 등
 - 외환관련파생상품: 통화선물, 옵션, 통화스왑 등
 - 파생상품의 투자는 헷지거래를 통한 위험방지를 주 목적으로 하며, 투자한도 이내에서 차익거래 및 투기거래를 통한 수익추구를 허용합니다.
- 유동자산
 - 주요투자대상: CD, 기업어음, MMF, 예금 및 기타 유동성자산
 - 단기 지급능력 확보와 금융시장 변동성에 대응하기 위하여 유동성자산에 투자합니다.

운용현황

주요 투자위험

- 시장위험
금리, 환율 등의 거시경제 지표의 변화 및 주식, 채권 등의 유가증권 시장의 수요와 공급 변화에 따른 유가증권의 가격변동 위험에 노출됩니다.
- 개별종목위험
투자대상 개별 기업의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 변화에 따른 유가증권의 가격변동 위험에 노출됩니다. 특히, 채권의 경우 재정적인 문제가 심각한 경우 채무 불이행이 발생할 수 있으며, 이때 원금과 이자 손실이 발생할 수 있으며, 회수에 시간이 걸려 기회비용이 발생할 수도 있습니다.
- 파생상품 투자위험
파생상품은 레버리지 효과로 인해 기초자산에 직접 투자하는 것보다 더 큰 가격변동 위험에 노출됩니다.

특별계정간의 거래제한

- 특별계정 자산은 일반계정 또는 다른 특별계정과 자산을 편입, 편출, 상호매매, 교환할 수 없습니다.

3. 펀드의 종류 및 특성

장기채권형II

특성	기본 포트폴리오	위험수준*	위험등급**	해당 위험등급으로 정해진 이유
안정성과 수익성을 동시에 추구하며, 자산의 대부분을 장기채권에 투자	채권관련 자산 98% 유동성 자산 2%	저위험	4등급	-위험자산에 30%이하 투자 -저위험자산에 70%이상 투자 -투자원금의 단기적 손실을 감내하며, 이자 또는 배당 수준의 안정적인 수익률을 추구하는 투자 -기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 투자

* 위험수준 : 초고위험, 고위험, 중위험, 저위험, 초저위험 등

** 위험등급 : 1등급, 2등급, 3등급, 4등급, 5등급 등

※ 당사는 해당펀드의 위험자산 편입비중과 수익률 변동성을 종합적으로 고려하여 펀드의 위험등급을 판단하고 있습니다.

※ 기준 포트폴리오는 상품약관의 각 자산별 한도 이내에서 국내외 경제상황을 고려하여 펀드별 운용전략에 따라 변경될 수 있습니다.

※ “채권관련 자산”은 채권 및 채권관련 파생상품, 채권관련 집합투자기구 등을 의미합니다.

4. 특별계정 이체 및 평가

- 일반계정과 특별계정간의 이체는 이체사유가 발생한 날부터 제2영업일의 해당 특별계정 기준가격을 적용하여 이체, 편입됩니다.
- 최초 판매개시일의 기준가격은 1,000좌당 1,000원으로 시작하며 계약자가 납입한 보험료는 특별계정 이체일의 특별계정의 기준가격으로 나누어 계약자의 보유좌수(x1,000)를 산출하게 되며, 특정일의 특별계정 계약자적립액은 해당일자의 특별계정 기준가격과 계약자가 보유한 좌수(/1,000)를 곱하여 산출합니다.

- 최초 판매개시일의 기준가격 = 1,000.00원

- 계약자 보유좌수 = $\frac{\text{특별계정 투입보험료}}{\text{당일 특별계정 기준가격}} \times 1,000$

- 계약자적립액 = 당일 특별계정 기준가격 $\times \frac{\text{계약자 보유좌수}}{1,000}$

- 좌당 기준가격은 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
- 특별계정 자산은 계약자간의 공평성을 유지하기 위해서 매일 운용실적의 성과를 산출하여 계약자적립액에 반영하며, 시가평가를 원칙으로 합니다. 특별계정 자산의 운용대상과 평가방법은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 및 기타 관련법규에 의거 엄격하게 제한되어 있습니다.

5. 특별계정 운용보수

- 특별계정 운용보수는 매년 계약자적립액에 해당수수료를 부과하여 매일 특별계정에서 인출하여 구분, 관리합니다.

- 일일 특별계정 운용보수 = 당일말 특별계정 총자산 $\times \frac{\text{수수료율}(\%)}{365}$

운용현황

- 특별계정 운용보수는 특별계정 재산의 운용 등에 소요되는 보수로써, 아래 기재된 특별계정 계약자 적립금의 연간 일정비율을 매일 특별계정에서 차감합니다.
단, 특별계정 운용보수는 아래 기재된 비율을 최고한도로 하여 실제 비용을 차감합니다. (단, 운영보수는 아래 기재된 비용으로 차감)

기준 : 매년 특별계정계약자적립액 대비 %

펀드종류	특별계정 운용보수				
	합계	운영보수	투자일임보수	사무관리보수	수탁보수
장기채권형II	연 0.473%	연 0.330%	연 0.110%	연 0.023%	연 0.010%

- 상기 펀드는 자산의 일부를 다른 간접투자기구(기초펀드)에 투자할 수 있으며, 이러한 경우 사업방법서에서 정한 바에 따라 해당자산에 대해 별도의 수수료(판매보수 포함)가 부과되며 이는 기준가에 반영되어 있습니다.

6. 최저보증비용

최저사망적립액 보증비용(매년 계약자적립액의 0.2%) 및 노후소득 보증비용(매년 계약자적립액의 1.25%)은 매월 월공제액에 포함하여 특별계정에서 인출하여 구분 관리 합니다.

7. 증권거래비용 및 기타비용

- 특별계정 운용시 증권 매매수수료 및 예약·결제비용, 회계감사비용 등 경상적, 반복적으로 기타비용이 발생하며, 이를 특별계정에서 인출하여 사용합니다.

8. 계약자의 특별계정 펀드 선택

- 계약자는 보험계약 체결시 약관에서 규정한 장기채권형II 펀드를 선택하여야 합니다.

9. 펀드의 설정 및 폐지

- 회사는 시장상황과 계약자의 다양한 투자성향에 부응하기 위하여 특별계정을 추가할 수 있습니다.
- 펀드 자산의 효율적 운용을 위하여 유사한 성격의 펀드를 통합하여 운용할 수 있습니다.
- 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) 당해 각 특별계정의 자산운용대상이 소멸한 경우
 - (3) 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우
 - (4) 기타 제(1)호 내지 제(3)호에 준하는 경우
- 회사는 위에서 정한 사유로 각 특별계정을 폐지할 경우에는 계약자에게 폐지사유, 폐지일까지의 계약자적립액과 함께 계약자의 펀드선택 및 변경의 규정에 따른 특별계정 변경선택에 관한 안내문 등을 작성하여 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 않습니다.

알아두실 사항

1. 판매자격

- 본 상품은 생명보험협회에서 실시하는 자격시험에 합격한 모집종사자에 한하여 판매할 수 있는 상품입니다.

2. 약관 및 기초서류 열람용

- 동 운용설명서 외에 필요한 약관 등 기초서류(다만, 보험료 및 해약환급금 산출방법서 중 보험료계산에 관한 사항 제외)의 열람을 당사에 요구할 수 있으며, 계약자의 현재 특별계정 내역을 확인할 수 있습니다.

3. 기준가격 및 순자산가치 확인 및 협회 비교공시 활용 안내

- 본 상품의 특별계정 기준가격과 순자산가치는 KB라이프생명 홈페이지 변액보험공시실(www.kblife.co.kr)이나 생명보험협회 홈페이지(www.klia.or.kr)상 “공시실 > 상품비교공시 > 변액보험 > 펀드현황”을 통해 확인할 수 있습니다.
- 생명보험협회 상품비교공시에서는 매일의 변액보험 펀드별 기준가격 및 수익률, 매월 말 자산구성현황, 특별계정 보수 및 비용, 운용회사 등을 공시하고 있으며, 여러 생명보험회사의 펀드 수익률과 최근 가격변동 등을 직접 비교·확인할 수 있습니다. 또한 저축성 변액보험의 경우 상품마다 사업비용과 위험보장비용, 최저보증비용 등을 매달 공시하고 있으며, 소비자가 특정 상품에 대해 원하는 예상 펀드수익률을 선택 시 해당 상품의 예상 수익률을 비교할 수 있습니다.

4. 기타

- 본 상품에 대한 자세한 사항은 약관 및 상품설명서를 참조하시기 바랍니다.

5. 보험에 관한 상담 및 분쟁조정, 변액보험 관련 상담 전화번호

- 보험에 관한 상담 및 분쟁이 있을 때에는 먼저 KB라이프생명 CS 센터나 사이버센터로 연락하여 주시기 바라며, 처리 결과에 이의가 있으시면 생명보험협회 소비자보호실(02-2262-6565)이나 금융감독원(국번없이 1332)에 민원 또는 분쟁조정 등을 신청하실 수 있습니다.
- 변액보험에 관련해서 궁금한 사항이 있으실 때에는 아래로 문의하여 주시면 성실히 안내해 드리겠습니다.

회사	변액보험 담당부서	고객상담부서
KB라이프생명	상품개발2부 : 02) 2144-7168 변액운용부 : 02) 2144-7210	CS 센터 1588-3374, 080-928-3838

기관	고객상담부서
금융감독원	국번없이 1322
생명보험협회	02) 2262-6565



서울시 강남구 강남대로 298 KB라이프타워 (06253)
www.kblife.co.kr

고객센터 1588-3374



KB 금융그룹	KB 국민은행	KB 증권	KB 손해보험	KB 캐피탈	KB 부동산신탁	KB 데이터시스템
	KB 국민카드	KB 자산운용	KB 라이프	KB 저축은행	KB 인베스트먼트	KB 신용정보