

무배당 삼성 개인형퇴직연금보험(기업형)

실적배당형 운용설명서

취급회사 : 삼성화재해상보험주식회사

무배당 삼성 개인형퇴직연금보험(기업형) 실적배당형은 보험업법, 근로자퇴직급여보장법, 보험업감독규정 및 퇴직연금감독규정에 의하여 인가·판매하고 있으며, 계약체결 시 회사로부터 운용설명서의 내용을 충분히 설명 받으시기 바랍니다.

< 개인형퇴직연금(기업형) 실적배당형보험 가입 시 유의사항 >

- ◆ 계약자의 적립액은 특별계정의 운용실적에 따라 변동됩니다.
- ◆ 적립액이나 해지환급금에 대한 최저보증이 이루어지지 않으며, 실적배당보험 성격에 따라 원금손실이 발생할 수도 있습니다.
- ◆ 예금자보호법 적용에서 제외됩니다.

● 개인형퇴직연금보험(기업형) 실적배당형의 구조

1. 펀드의 운용실적을 반영하여 향후 급여지급을 위한 금액을 적립

2. 급여의 종류 및 지급사유

① 급여의 종류 : 일시금

② 급여의 지급 : 운용관리기관의 통지에 따라 보험대상자(피보험자)의 개인형 퇴직연금제도 계정으로 지급. 다만, 법에서 예외로 인정하는 사유에 해당되는 경우 법에서 정한 바에 따라 지급

● 개인형퇴직연금보험(기업형) 실적배당형 운용현황

1. 보험기간 : 계약일부터 계약의 해지일까지

2. 납입기간 : 전기납

3. 부담금의 종류

① 사용자부담금 : 가입자의 급여지급을 위하여 사용자가 납입하는 부담금

② 가입자부담금 : 사용자 부담금 외에 가입자가 자발적 의사에 따라 추가로 납입하는 부담금

4. 실적배당형펀드의 유형 및 특징

① 펀드별 특징

1) 주식형(주식 편입비율 60% 이상)

펀드명

▷ 무배당 삼성 개인형퇴직연금보험(기업형) 주식형

투자목적

▷ 주식 및 주식관련 파생상품 등에 60% 이상 투자하며 장기적인 안정성과 고수익을 추구함을 목적으로 함

리스크

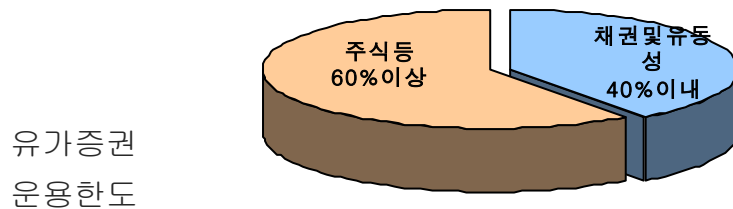
저

중

고

▲

▷ 기본포트폴리오



- ▷ 주식 및 주식관련파생상품, 주식형수익증권 등
: 펀드순자산의 60%이상
- ▷ 채권 및 채권관련파생상품, 채권형수익증권, 유동성자산 등
: 펀드순자산의 40%이내

주요 투자대상	▷ 주식 등 : 주식(코스닥주식 등 포함), 주식관련파생상품 및 주식형 수익 증권 등
	▷ 채권 등 : 주식관련사채(전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채 등) 및 채권관련파생상품, 채권형수익증권, 유동성자산 등

※ 본 집합투자기구(펀드)가 다른 집합투자기구(펀드)에 투자하는 경우에는
운영보수, 투자일임보수, 수탁보수 및 사무관리보수 이외에 별도의 수수료
(판매보수 포함)가 부가적으로 부과될 수 있습니다.

2) 배당주혼합형(주식 투자한도 40% 이하)

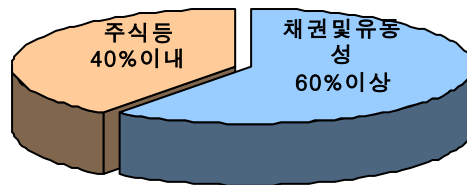
펀드명 ▷ 무배당 삼성 개인형퇴직연금보험(기업형) 배당주혼합형

- ▷ 배당주 혼합형 펀드는 배당성향이 높거나 저평가된 주식에 40%미
만 투자로 장기적으로 채권 이자 + α %를 추구함을 목적으로 함
- 투자목적 ▷ 리스크



- ▷ 기본포트폴리오

유가증권
운용한도



- ▷ 주식 및 주식관련파생상품, 주식형수익증권 등
: 펀드순자산의 40%이내
- ▷ 채권 및 채권관련파생상품, 채권형수익증권, 유동성자산 등
: 펀드순자산의 60%이상

- 주요
투자대상
- ▷ 주식 등
: 주식(코스닥주식 등 포함), 주식관련파생상품 및 주식형 수익
증권 등
- ▷ 채권 등
: 주식관련사채(전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채 등) 및
채권관련파생상품, 채권형수익증권, 유동성자산 등

※ 본 집합투자기구(펀드)가 다른 집합투자기구(펀드)에 투자하는 경우에는
운영보수, 투자일임보수, 수탁보수 및 사무관리보수 이외에 별도의 수수료
(판매보수 포함)가 부가적으로 부과될 수 있습니다.

3) 인덱스혼합형(주식 투자한도 40% 이하)

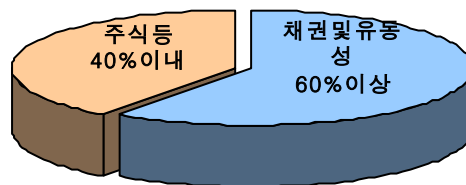
펀드명 ▷ 무배당 삼성 개인형퇴직연금보험(기업형) 인덱스혼합형

- 투자목적 ▷ 인덱스혼합형 펀드는 주식 40%미만 투자로 국내 주식시장의 수익률을 추종하여 장기적으로 채권 이자 + α %를 추구함을 목적으로 함
- ▷ 리스크



▷ 기본포트폴리오

유가증권
운용한도



- ▷ 주식 및 주식관련파생상품, 주식형수익증권 등
: 펀드순자산의 40%이내
- ▷ 채권 및 채권관련파생상품, 채권형수익증권, 유동성자산 등
: 펀드순자산의 60%이상

- 주요 투자대상 ▷ 주식 등
: 주식(코스닥주식 제외), 주식관련파생상품 및 주식형 수익증권 (상장지수간접투자기구 포함) 등
- ▷ 채권 등
: 주식관련사채(전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채 등) 및 채권관련파생상품, 채권형수익증권, 유동성자산 등

※ 본 집합투자기구(펀드)가 다른 집합투자기구(펀드)에 투자하는 경우에는 운영보수, 투자일임보수, 수탁보수 및 사무관리보수 이외에 별도의 수수료 (판매보수 포함)가 부가적으로 부과될 수 있습니다.

4) 그로스혼합형(주식 투자한도 40% 이하)

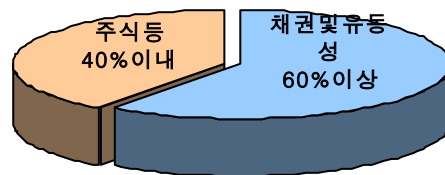
펀드명 ▷ 무배당 삼성 개인형퇴직연금보험(기업형) 그로스혼합형

- 투자목적 ▷ 그로스혼합형 펀드는 장기 성장성 높고 저평가된 주식에 40%미만 투자하여 장기적으로 채권 이자 + α %를 추구함을 목적으로 함
- ▷ 리스크



- ▷ 기본포트폴리오

유가증권
운용한도



- ▷ 주식 및 주식관련파생상품, 주식형수익증권 등
: 펀드순자산의 40%이내
- ▷ 채권 및 채권관련파생상품, 채권형수익증권, 유동성자산 등
: 펀드순자산의 60%이상

- 주요 투자대상 ▷ 주식 등
: 주식(코스닥주식 포함), 주식관련파생상품 및 주식형 수익증권 (상장지수간접투자기구 포함) 등
- ▷ 채권 등
: 주식관련사채(전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채 등) 및 채권관련파생상품, 채권형수익증권, 유동성자산 등

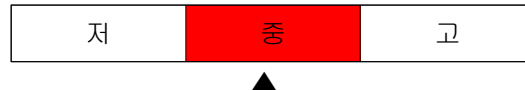
※ 본 집합투자기구(펀드)가 다른 집합투자기구(펀드)에 투자하는 경우에는 운영보수, 투자일임보수, 수탁보수 및 사무관리보수 이외에 별도의 수수료 (판매보수 포함)가 부가적으로 부과될 수 있습니다.

5) 삼성그룹주혼합형(주식 투자한도 30% 이하)

펀드명 ▷ 무배당 삼성 개인형퇴직연금보험(기업형) 삼성그룹주혼합형

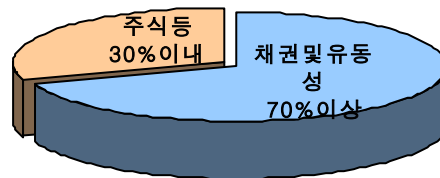
- ▷ 삼성그룹주혼합형 펀드는 삼성그룹관련 주식에 30%미만 투자하여 장기적으로 채권 이자 + α %를 추구함을 목적으로 함

투자목적 ▷ 리스크



▷ 기본포트폴리오

유가증권
운용한도



- ▷ 주식 및 주식관련파생상품, 주식형수익증권 등
: 펀드순자산의 30%이내
- ▷ 채권 및 채권관련파생상품, 채권형수익증권, 유동성자산 등
: 펀드순자산의 70%이상

주요 투자대상 ▷ 주식 등
: 삼성그룹관련 주식(코스닥주식 포함), 주식관련파생상품 및 주식형 수익증권, 상장지수 집합투자증권(ETF) 등

▷ 채권 등
: 주식관련사채(전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채 등) 및 채권관련파생상품, 채권형수익증권, 유동성자산 등

※ 본 집합투자기구(펀드)가 다른 집합투자기구(펀드)에 투자하는 경우에는 운영보수, 투자일임보수, 수탁보수 및 사무관리보수 이외에 별도의 수수료 (판매보수 포함)가 부가적으로 부과될 수 있습니다.

6) 글로벌이머징혼합형(해외주식 투자한도 40% 이하)

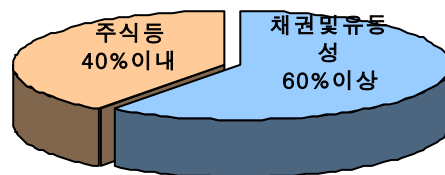
펀드명 ▷ 무배당 삼성 개인형퇴직연금보험(기업형) 글로벌이머징혼합형

- 투자목적 ▷ 글로벌이머징혼합형 펀드는 성장성이 높은 이머징국가 주식 등에 40%미만 투자로 장기적으로 채권 이자 + α %를 추구함을 목적으로 함
- ▷ 리스크



- ▷ 기본포트폴리오

유가증권
운용한도



- ▷ 해외주식 및 해외주식관련파생상품, 주식형수익증권 등 : 펀드순자산의 40%이내
- ▷ 채권 및 채권관련파생상품, 채권형수익증권, 유동성자산 등 : 펀드순자산의 60%이상

- 주요 투자대상 ▷ 주식 등 : 해외주식, 해외주식관련파생상품 및 주식형 수익증권(ETF 포함) 등
- ▷ 채권 등 : 주식관련사채(전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채 등) 및 채권관련파생상품, 채권형수익증권, 유동성자산 등

※ 본 집합투자기구(펀드)가 다른 집합투자기구(펀드)에 투자하는 경우에는 운영보수, 투자일임보수, 수탁보수 및 사무관리보수 이외에 별도의 수수료(판매보수 포함)가 부가적으로 부과될 수 있습니다.

7) MMF(채권 및 유동성 편입비율 60% 이상)

펀드명 ▷ 무배당 삼성 개인형퇴직연금보험(기업형) MMF

투자목적 ▷ 국공채를 포함한 우량 채권 투자를 통해 안정성 및 유동성을 갖춘 포트폴리오 구축 후 CP 및 기타 현금성 자산(CD, 정기예금 등) 투자를 통한 초과 성과 추구

▷ 리스크

저	중	고
---	---	---

▲

유가증권 ▷ 채권 및 채권관련파생상품, 채권형수익증권, 유동성자산 등
운용한도 : 펀드순자산의 60%이상

주요 투자대상 ▷ 채권[주식관련사채(전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채 등) 및 자산유동화증권을 포함], 채권관련파생상품, 채권형 수익증권 및 단기 유동성 상품(CP, CD 등) 등에 60%이상 투자하는 펀드(단, 파생상품에 대한 위험평가액이 펀드 순자산의 10% 이내가 되도록 운용함)

※ 본 집합투자기구(펀드)가 다른 집합투자기구(펀드)에 투자하는 경우에는 운영보수, 투자일임보수, 수탁보수 및 사무관리보수 이외에 별도의 수수료(판매보수 포함)가 부가적으로 부과될 수 있습니다.

8) 글로벌주식형(해외주식 편입비율 60% 이상)

펀드명

▷ 무배당 삼성 개인형퇴직연금보험(기업형) 글로벌주식형

투자목적

▷ 높은 성장성을 지닌 글로벌 기업에 투자하는 수익증권 및 상장지수 집합투자증권(ETF) 등을 편입하여 장기적으로 글로벌시장 대비 초과 수익 추구함을 목적으로 함

▷ 리스크

저


중

고

▲

유가증권
운용한도

▷ 기본포트폴리오



▷ 해외주식 및 해외주식관련파생상품, 해외주식형수익증권 등 : 펀드순자산의 60%이상

▷ 채권 및 채권관련파생상품, 채권형수익증권, 유동성자산 등 : 펀드순자산의 40%이내

주요
투자대상

▷ 주식 등 : 해외주식, 해외주식관련파생상품 및 해외주식형 수익증권 등

▷ 채권 등 : 주식관련사채(전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채 등) 및 채권관련파생상품, 채권형수익증권, 유동성자산 등

※ 본 집합투자기구(펀드)가 다른 집합투자기구(펀드)에 투자하는 경우에는 운영보수, 투자일임보수, 수탁보수 및 사무관리보수 이외에 별도의 수수료(판매보수 포함)가 부가적으로 부과될 수 있습니다.

② 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	실적배당형보험 투자에 대해서는 원리금을 보장하거나 보호하지 않습니다. 따라서 실적배당형보험에 투자하는 경우 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하여 이와 같이 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담합니다.
시장위험 및 개별위험	주식, 채권 및 파생상품에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자 자산의 가치는 투자대상종목의 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
유동성 위험	증권시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자할 경우 투자대상종목의 유동성 부족에 따른 환금성의 결여가 투자신탁 재산 가치의 하락을 초래할 위험이 발생할 수 있습니다.
이자율 변동에 따른 위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격이 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
파생상품 투자위험	파생상품(선물, 옵션에의 투자)은 작은 거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출되어 있습니다. 또한 옵션매도에 따른 이론적인 손실범위는 무한대이므로 기초자산에 대한 투자나 옵션매수의 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
환율변동 위험	해외에 투자하는 경우 원화(KRW)와 투자대상국 통화 간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 지게 됩니다. 이는 해당 외화투자자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화와 투자대상국 통화간의 상대적 가치 변화로 인해 투자 시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다.

구 분	투자위험의 주요내용
환헤지에 따른 위험	<p>환헤지는 외화자산인 투자자산의 가치가 원화(KRW)와 외국 통화 간 상대적 가치의 변화에 따라 변동되는 것을 방지하는 것을 목적으로 합니다. 그러나 환헤지 계획에도 불구하고 환헤지 거래상대방의 거래불능 상황 또는 해당 통화의 거래가 일시적 혹은 상당기간 시장에서 거래되지 못하는 상황이 되는 등 환헤지 전략수행이 불가능한 상황에 직면할 수 있으며, 이 경우 헤지 거래가 전액 실행되지 못하거나 환율변동 위험이 감소하지 않을 수 있습니다. 한편, 환헤지를 하는 경우에도 보유자산의 가치변동으로 인해 헤지비율이 달라질 수 있으며 순자산가치의 규모, 유동성 비율 등 운용현황을 고려하여 환헤지 전략의 효과적인 수행이 어렵다고 판단될 경우 환헤지를 수행하지 않을 수도 있습니다. 또한, 환헤지를 수행하는 과정에서 거래수수료 등의 추가적인 비용이 발생합니다.</p>
국가위험	<p>해외에 투자하는 경우, 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 매우 많이 노출되어 있습니다. 일부 국가의 경우 외국인 투자한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등으로 인해 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다. 또한, 해당국가 정부정책 및 제도의 변화로 인해 예상치 못한 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다. 특히, 신흥국가에 투자하는 경우 정치/경제/사회적 불안정성이 상대적으로 높기 때문에 이러한 불안정성은 투자수익률에 직/간접적으로 매우 부정적인 영향을 줄 수 있습니다.</p>
외국세법에 의한 과세에 따른 위험	<p>투자국가의 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있으며, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후배당소득, 세후양도소득 등이 예상보다 감소할 수 있습니다.</p>
오퍼레이션 위험	<p>해외에 투자하는 경우, 국내투자자와 달리 시차에 의한 시장폐장 및 개장시간의 차이로 인해 신탁재산의 평가에 있어 시차가 발생할 수도 있습니다. 또한 복잡한 결제과정 및 현금 운용과정에서 발생하는 오퍼레이션 위험이 국내투자보다 더 높습니다.</p>
환급 위험	<p>해약환급청구일로부터 대금지급일까지의 투자자산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.</p>
기타 위험	<p>자산의 운용에 있어 예상치 못한 정치경제상황 및 정부의 조치, 세제 변경 등에 따라 운용에 영향을 미칠 수 있습니다.</p>

● 특별계정운용

1. 특별계정의 의의

실적배당형보험은 실적에 따른 배당을 하며, 투자리스크를 계약자가 부담합니다. 따라서, 효율적인 자산운용과 계약자의 자산에 비례한 공평한 투자손익의 배분을 위하여 실적배당형보험 자금을 별도로 관리할 수 있는 특별계정을 설정하여 자산을 운용합니다.

2. 특별계정의 특징

- ① 특별계정 자금은 일반계정 자금과 엄격히 분리하여 운용/관리합니다.
- ② 특별계정의 자산은 보험업감독규정에서 정하는 바에 따라 별도로 구성된 전담조직에 의해 운용됩니다.

3. 자산운용 방향 및 대상

- ① 자산운용방침
: 장기·안정적 Surplus 창출이라는 삼성화재해상보험의 자산운용철학을 철저히 수행하여 고객수익 극대화에 기여하는 것을 목적으로 운용합니다.
- ② 자산운용대상
: 국내외 주식, 공사채 등 유가증권과 파생상품 등을 대상으로 탄력적인 포트폴리오를 구성하고 구체적인 투자대상은 국내외 경제·금융환경, 주식·채권시장의 동향 등을 감안하여 결정합니다.

4. 운용리스크 부담

- ① 특별계정의 자산운용의 기본원칙에 따라 운용하여 발생하는 제반수익과 손실은 모두 계약자에게 귀속됨을 원칙으로 합니다.
- ② 고객 스스로 본인의 투자성향에 맞는 자산운용형태(펀드)를 선택, 가입하여 자산운용의 안정성, 수익성을 추구하는 것이 중요합니다.

5. 펀드운용 전문인력

- ① 펀드운용 부서 : 변액계정운용파트
- ② 펀드매니저 : 운용전문 자격보유자 3명(2019. 04. 01 기준)

6. 특별계정간 거래제한

특별계정 자산은 일반계정 또는 다른 특별계정과 자산을 편입, 편출, 상호 매매, 교환 할 수 없습니다.

7. 특별계정의 폐지

- ① 회사는 다음 각호에 해당하는 사유가 발생한 경우에 한하여 펀드를 폐지할 수 있습니다.
 - 1. 당해 각 특별계정의 자산이 급격히 감소하거나, 자산가치의 변화로 인하여 효율적인 자산운용이 곤란해진 경우
 - 2. 당해 각 특별계정의 자산운용대상이 소멸할 경우
 - 3. 기타 제1호 내지 제2호에 준하는 경우
- ② 회사는 제1항에서 정한 사유로 각 펀드를 폐지할 경우에는 계약자에게 폐지사유, 폐지일까지의 계약자적립금과 함께 계약자의 펀드변경 선택에 관한 안내문 등을 작성하여 서면으로 통지하여 드립니다. 다만, 계약자가 펀드변경을 별도로 신청하지 않을 경우에는 회사가 유사한 펀드로 이동시킬 수 있습니다.
- ③ 회사는 제1항 및 제2항에서 정한 사유로 피보험자가 운용관리기관을 통하여 펀드 변경을 요구한 경우에는 연간 펀드 변경 회수에 포함시키지 않습니다.

8. 특별계정 운용 및 평가

① 특별계정의 좌수 및 기준가격

계약자가 납입하는 보험료에서 회사 소정의 수수료를 뺀 금액(특별계정 투입보험료)을 일반계정에서 특별계정으로 이체하며, 특별계정의 좌당 기준가격을 기준으로 계약자의 보유 좌수를 산출합니다.

1) 좌수

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

2) 좌당 기준가격

: 특별계정의 좌당 기준가격은 다음과 같이 산출하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째 자리에서 반올림하여 원미만 둘째 자리까지 계산하고, 최초 판매개시일의 기준가격은 1,000좌당 1,000원으로 합니다.

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

단, 당일 특별계정의 순자산가치라 함은 당일 특별계정의 총 자산에서 수수료(운영보수, 투자일임보수, 수탁보수, 사무관리보수)를 차감한 금액으로 합니다.

② 특별계정 자산의 평가방법 및 운용

1) 특별계정의 자산은 원칙적으로 시가법에 의해서 평가하며, 시가법은 각 특별계정별로 적용됩니다.

2) 특별계정 자산의 평가 및 운용은 보험업법, 보험업감독규정, 근로자퇴직급여보장법, 퇴직연금감독규정, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(단, 실적배당형 특별계정에 한함)에서 정한 방법에 따르며 그 관계 법률이 개정될 경우 대체 또는 변경 될 수 있습니다.

③ 특별계정 펀드의 운용 및 평가

- 1) 특별계정별로 운용되는 자산은 일반보험의 자산과 분리하여 독립적으로 운용하여야 합니다. 단, 실적배당형 특별계정인 경우 자산운용실적이 적립금에 즉시 반영될 수 있도록 매일 평가하여야 합니다.
- 2) 수수료, 특별계정 운용보수 및 특별계정 수탁보수는 특별계정과 분리하여 관리하여야 합니다. 단, 수수료, 특별계정 운용보수 및 특별계정 수탁보수를 인하할 경우 그 시점에 유지되고 있는 계약에 대하여도 변경일부터 변경된 수수료, 특별계정 운용보수 및 특별계정 수탁보수를 적용합니다.
- 3) 특별계정에서 관리되는 자산의 운용실적에 의한 이익 및 손실은 다른 특별계정의 자산운용에 따른 이익 및 손실에 관계없이 계약자 본인에게 귀속됩니다.
- 4) 계약자는 특별계정의 자산운용방법에 대해서는 일체의 관여를 할 수 없습니다.

④ 특별계정과 일반계정간의 자금이체(사업방법서)

- 1) 부담금의 납입이 있는 경우에는 부담금을 납입일부터 5영업일 이내에 일반계정에서 특별계정으로 이체합니다.
- 2) 다음 각 호의 경우에는 각각의 정해진 금액을 지급일부터 5영업일 이내에 특별계정에서 일반계정으로 이체합니다.(단, 글로벌이머징혼합형, 글로벌주식형의 경우는 지급일부터 10영업일 이내에 이체함)
 1. 급여 등의 지급이 있는 경우
 2. 해지환급금 또는 적립금의 지급이 있는 경우
 3. 계약이 소멸 또는 해지된 경우
 4. 기타 회사가 인정하는 경우

3) 일반계정과 특별계정간의 이체에 따른 손익처리

1. 원리금보장형 특별계정의 계정간 이체에 따른 기간경과이자는 보험업 감독규정에서 정한 바에 따릅니다.
2. 실적배당형 특별계정의 계정간 이체에 따른 기간경과이자 는 금리연동형의 적용이율을 적용하여 계산합니다.

⑤ 펀드선택 및 변경

- 1) 계약자는 계약체결시 운용관리기관에서 제시한 펀드 중 하나 이상을 선택할 수 있으며, 복수로 선택한 경우 펀드별 편입비율을 설정해야 합니다.
- 2) 실적배당형 특별계정에 투입되는 부담금은 제1항에서 설정한 펀드별 편입비율에 따라 분산 투입됩니다.
- 3) 계약자는 운용관리기관을 통하여 회사에 서면 또는 인터넷으로 펀드의 일부 및 전부 변경을 요구할 수 있으며, 이 경우 펀드별 편입비율도 계약자가 정한 바에 따라 변경됩니다.
- 4) 회사는 운용관리기관을 통하여 제 3)항에 의한 펀드의 변경을 요청 받은 경우에는 특별한 사정이 없는 한 이에 응하여야 하며, 이 경우 “변경요구일 + 5영업일” 이내에 현금을 이전하는 방식에 따릅니다. 단, 글로벌이머징혼합형, 글로벌주식형의 경우는 “변경요구일 + 10영업일” 이내에 현금을 이전하는 방식에 따릅니다.
- 5) 회사는 천재·지변, 유가증권시장의 폐쇄·휴장, 유가증권 등의 매각지연 기타 이에 준하는 부득이한 사유로 인하여 제4항에서 정하는 날까지 이전할 수 없게 된 경우에는 지체없이 그 사유 및 향후 이전계획 등을 구체적으로 명시하여 계약자에게 통지하여야하며, 보험재산이 처분되는 날부터 5영업일 이내에 현금을 이전하는 방식에 따릅니다. 단, 글로벌이머징혼합형, 글로벌주식형의 경우는 보험재산이 처분되는 날부터 10영업일 이내에 현금을 이전하는 방식에 따릅니다.

● 실적배당형 특별계정 수수료

1. 특별계정 운용보수 및 수탁보수

펀드종류별 운용보수는 아래의 율로 합니다. 또한 투자일임보수, 수탁보수, 사무관리보수는 실제로 사용된 비용으로 하며 아래의 율을 최고한도로 합니다.

보수	구분	적립금기준 연수수료율(%)
운용보수	주식형(주식 편입비율 60% 이상)	0.3750
	배당주혼합형(주식 투자한도 40% 이하)	0.4120
	인덱스혼합형(주식 투자한도 40% 이하)	0.2200
	그로스혼합형(주식 투자한도 40% 이하)	0.4120
	삼성그룹주혼합형(주식 투자한도 30% 이하)	0.1915
	글로벌이머징혼합형(해외주식 투자한도 40% 이하)	0.3100
	MMF(채권 및 유동성 편입비율 60% 이상)	0.1650
	글로벌주식형(해외주식 편입비율 60% 이상)	0.5200
투자일임 보수	주식형(주식 편입비율 60% 이상)	0.3000
	배당주혼합형(주식 투자한도 40% 이하)	0.1630
	인덱스혼합형(주식 투자한도 40% 이하)	0.1050
	그로스혼합형(주식 투자한도 40% 이하)	0.1630
	삼성그룹주혼합형(주식 투자한도 30% 이하)	0.1335
	글로벌이머징혼합형(해외주식 투자한도 40% 이하)	0.1050
	MMF(채권 및 유동성 편입비율 60% 이상)	0.0100
	글로벌주식형(해외주식 편입비율 60% 이상)	0.0010
수탁보수	주식형(주식 편입비율 60% 이상)	0.0100
	배당주혼합형(주식 투자한도 40% 이하)	0.0100
	인덱스혼합형(주식 투자한도 40% 이하)	0.0100
	그로스혼합형(주식 투자한도 40% 이하)	0.0100
	삼성그룹주혼합형(주식 투자한도 30% 이하)	0.0100
	글로벌이머징혼합형(해외주식 투자한도 40% 이하)	0.0200
	MMF(채권 및 유동성 편입비율 60% 이상)	0.0100
	글로벌주식형(해외주식 편입비율 60% 이상)	0.0200
사무관리 보수	주식형(주식 편입비율 60% 이상)	0.0150
	배당주혼합형(주식 투자한도 40% 이하)	0.0150
	인덱스혼합형(주식 투자한도 40% 이하)	0.0150
	그로스혼합형(주식 투자한도 40% 이하)	0.0150
	삼성그룹주혼합형(주식 투자한도 30% 이하)	0.0150
	글로벌이머징혼합형(해외주식 투자한도 40% 이하)	0.0150
	MMF(채권 및 유동성 편입비율 60% 이상)	0.0150
	글로벌주식형(해외주식 편입비율 60% 이상)	0.0150

특별계정이 다른 집합투자기구(펀드)에 투자하는 경우에는 그 사실과 운영 보수, 투자일임보수, 수탁보수 및 사무관리보수 이외에 해당 집합투자기구(펀드)에 투자함으로써 별도의 수수료(판매보수 포함)가 부가적으로 부과된다는 사실 및 그 추가수수료 수준에 대한 안내자료 등에 기재합니다.

2. 자산관리수수료

사용자 부담금의 자산관리수수료 부담주체는 사용자이며, 가입자 부담금의 자산관리수수료 부담주체는 가입자입니다.

실적배당형보험은 매일 특별계정 적립금에 대하여 다음의 율로 하며, 사용자 부담금에 해당하는 수수료는 전체 적립금에 대하여 계산한 수수료에 사용자 부담금에 해당하는 비율을 곱하여 계산한 수수료를 년 단위로 합산하여 매년 계약응당일에 별도로 납부합니다.

가입자 부담금에 해당하는 수수료는 전체적립금에 대하여 계산한 수수료에 가입자 부담금에 해당하는 비율을 곱하여 계산한 수수료를 연 단위로 합산하여 매년 계약응당일에 적립금에서 차감합니다.

적립금	수수료율
30억 이하 부분	연 0.20%(일0.000547945%)
30억 초과 부분	연 0.18%(일0.000493151%)

(예시) 자산관리수수료 계산에 대한 예시(적립금 규모가 100억인 경우)

적립금 구간별 금액	수수료율	연간 자산관리수수료 예시
30억 이하 부분	연0.20% (일0.000547945%)	30억*0.20%+70억*0.18% (0.186억)
30억 초과 부분	연0.18% (일0.000493151%)	

※ 위 예시는 연간 적립금이 동일한 경우를 가정한 것입니다.

이 계약을 중도 해지하는 경우에는 해지 시까지 누적하여 계산한 수수료를 중도해지일까지 별도로 납입합니다. 다만 가입자가 부담하는 자산관리수수료는 적립금에서 차감합니다.

다만, 2012년 7월 25일 이전에 이 제도를 설정한 사업의 수수료에 관한 사항은 2013년 7월 25일까지 별도로 정한 바에 따릅니다.

● 펀드운용 전문인력

1. 펀드운용 부서

: 삼성화재 변액계정운용파트(위탁을 통한 펀드 자산의 운용 가능)

2. 펀드매니저

: 운용전문 자격보유자 3명 등

3. 수탁회사

: 국민은행

● 최근 3개년 특별계정 운용실적 현황

1. 주식형(주식 편입비율 60% 이상)

(단위: 원, %)

항 목	기 준	구 분	FY 2018	FY 2017	FY 2016
			20180101부터 20181231까지	20170101부터 20171231까지	20160101부터 20161231까지
총 좌수	회계연도말	잔고좌수	2,105,269,613	3,107,250,592	2,382,222,861
기준가격	회계연도말	원/1,000좌	1104.97	1323.23	1055.98
자산총액	회계연도말	잔액	2,359,697,469	4,129,999,022	2,535,297,760
자산운용 수익률	회계기간	연환산 수익률	-16.49	25.31	8.42
자산구성 및 비율	회계연도말	합계	2,359,697,469 (100.0)	4,129,999,022 (100.0)	2,535,297,760 (100.0)
		채권	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)
		주식	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)
		수익증권	2,248,548,578 (95.3)	3,991,845,420 (96.7)	2,438,945,132 (96.2)
		유동성 外	111,148,891 (4.7)	138,153,602 (3.3)	96,352,628 (3.8)
운영보수 등	회계기간	수수료총액	10,203,530	13,780,674	9,456,611
	회계연도말	수수료율	0.70	0.70	0.70

주1) 각 사업연도는 1월 1일 ~ 12월 31일 기준으로 작성되었습니다.

주2) 상기 주식형 펀드는 2013년 5월 14일에 설정되었습니다.

주3) 상기 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

2. 배당주혼합형(주식 투자한도 40% 이하)

(단위: 원, %)

항 목	기 준	구 분	FY 2018	FY 2017	FY 2016
			20180101부터 20181231까지	20170101부터 20171231까지	20160101부터 20161231까지
총 좌수	회계연도말	잔고좌수	13,863,059,763	12,890,316,447	13,396,945,179
기준가격	회계연도말	원/1,000좌	1138.29	1175.31	1077.75
자산총액	회계연도말	잔액	16,013,009,047	15,445,331,390	14,610,442,395
자산운용 수익률	회계기간	연환산 수익률	-3.15	9.05	-5.81
자산구성 및 비율	회계연도말	합계	16,013,009,047 (100.0)	15,445,331,390 (100.0)	14,610,442,395 (100.0)
		채권	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)
		주식	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)
		수익증권	15,348,532,936 (95.9)	14,751,336,241 (95.5)	13,675,243,415 (93.6)
		유동성 外	664,476,111 (4.1)	693,995,149 (4.5)	935,198,980 (6.4)
운영보수 등	회계기간	수수료총액	78,975,888	74,115,062	101,925,991
	회계연도말	수수료율	0.60	0.60	0.60

주1) 각 사업연도는 1월 1일 ~ 12월 31일 기준으로 작성되었습니다.

주2) 상기 배당주혼합형 펀드는 2006년 1월 3일에 설정되었습니다.

주3) 상기 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

3. 인덱스혼합형(주식 투자한도 40% 이하)

(단위: 원, %)

항 목	기 준	구 분	FY 2018	FY 2017	FY 2016
			20180101부터 20181231까지	20170101부터 20171231까지	20160101부터 20161231까지
총 좌수	회계연도말	잔고좌수	4,650,809,225	5,329,895,887	4,392,861,375
기준가격	회계연도말	원/1,000좌	1183.02	1239.77	1130.9
자산총액	회계연도말	잔액	5,599,973,244	6,830,989,845	5,104,581,733
자산운용 수익률	회계기간	연환산 수익률	-4.58	9.63	4.11
자산구성 및 비율	회계연도말	합계	5599973244 (100.0)	6,830,989,845 (100.0)	5,104,581,733 (100.0)
		채권	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)
		주식	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)
		수익증권	5,340,205,896 (95.4)	6,394,450,211 (93.6)	4,788,557,360 (93.8)
		유동성 外	259,767,348 (4.6)	436,539,634 (6.4)	316,024,373 (6.2)
운영보수 등	회계기간	수수료총액	21,104,706	19,435,236	10,178,511
	회계연도말	수수료율	0.35	0.35	0.35

주1) 각 사업연도는 1월 1일 ~ 12월 31일 기준으로 작성되었습니다.

주2) 상기 인덱스혼합형 펀드는 2006년 1월 3일에 설정되었습니다.

주3) 상기 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

4. 그로스혼합형(주식 투자한도 40% 이하)

(단위: 원, %)

항 목	기 준	구 분	FY 2018	FY 2017	FY 2016
			20180101부터 20181231까지	20170101부터 20171231까지	20160101부터 20161231까지
총 좌수	회계연도말	잔고좌수	1,459,403,161	2,017,311,067	1,901,114,215
기준가격	회계연도말	원/1,000좌	1032.86	1102.74	1028.6
자산총액	회계연도말	잔액	1,522,360,413	2,238,953,561	1,984,848,747
자산운용 수익률	회계기간	연환산 수익률	-6.34	7.21	3.09
자산구성 및 비율	회계연도말	합계	1,522,360,413 (100.0)	2,238,953,561 (100.0)	1,984,848,747 (100.0)
		채권	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)
		주식	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)
		수익증권	1,464,688,270 (96.2)	2,159,493,957 (96.5)	1,872,014,093 (94.3)
		유동성 외	57,672,143 (3.8)	79,459,604 (3.5)	112,834,654 (5.7)
운영보수 등	회계기간	수수료총액	8,932,327	10,803,372	11,571,839
	회계연도말	수수료율	0.60	0.60	0.60

주1) 각 사업연도는 1월 1일 ~ 12월 31일 기준으로 작성되었습니다.

주2) 상기 그로스혼합형 펀드는 2010년 5월 3일에 설정되었습니다.

주3) 상기 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

5. 삼성그룹주혼합형(주식 투자한도 30% 이하)

(단위: 원, %)

항 목	기 준	구 분	FY 2018	FY 2017	FY 2016
			20180101부터 20181231까지	20170101부터 20171231까지	20160101부터 20161231까지
총 좌수	회계연도말	잔고좌수	4,418,831,576	8,088,896,506	7,599,345,659
기준가격	회계연도말	원/1,000좌	1197.66	1179.21	1081.1
자산총액	회계연도말	잔액	5,327,963,691	9,656,560,410	8,275,258,538
자산운용 수익률	회계기간	연환산 수익률	1.56	9.08	0.33
자산구성 및 비율	회계연도말	합계	5,327,963,691 (100.0)	9,656,560,410 (100.0)	8,275,258,538 (100.0)
		채권	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)
		주식	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)
		수익증권	5,058,988,182 (95.0)	9,172,633,153 (95.0)	8,049,043,903 (97.3)
		유동성 외	268,975,509 (5.0)	483,927,257 (5.0)	226,214,635 (2.7)
운영보수 등	회계기간	수수료총액	22,032,240	25,849,191	24,000,779
	회계연도말	수수료율	0.35	0.35	0.35

주1) 각 사업연도는 1월 1일 ~ 12월 31일 기준으로 작성되었습니다.

주2) 상기 삼성그룹주혼합형 펀드는 2010년 5월 3일에 설정되었습니다.

주3) 상기 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

6. 글로벌이머징혼합형(해외주식 투자한도 40% 이하)

(단위: 원, %)

항 목	기 준	구 분	FY 2018	FY 2017	FY 2016
			20180101부터 20181231까지	20170101부터 20171231까지	20160101부터 20161231까지
총 좌수	회계연도말	잔고좌수	7,603,824,334	6,675,736,077	5,956,691,168
기준가격	회계연도말	원/1,000좌	1136.16	1171.0	1055.2
자산총액	회계연도말	잔액	8,668,013,461	7,858,796,236	6,300,341,490
자산운용 수익률	회계기간	연환산 수익률	-2.98	10.97	0.73
자산구성 및 비율	회계연도말	합계	8,668,013,461 (100.0)	7,858,796,236 (100.0)	6,300,341,490 (100.0)
		채권	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)
		주식	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)
		수익증권	8,418,159,371 (97.1)	7,562,977,468 (96.2)	6,149,496,481 (97.6)
		유동성 외	249,854,090 (2.9)	295,818,768 (3.8)	150,845,009 (2.4)
운영보수 등	회계기간	수수료총액	36,047,362	27,854,410	25,831,690
	회계연도말	수수료율	0.45	0.45	0.45

주1) 각 사업연도는 1월 1일 ~ 12월 31일 기준으로 작성되었습니다.

주2) 상기 글로벌이머징혼합형 펀드는 2010년 5월 10일에 설정되었습니다.

주3) 상기 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

7. MMF(채권 및 유동성 편입비율 60% 이상)

(단위: 원, %)

항 목	기 준	구 분	FY 2018	FY 2017	FY 2016
			20180101부터 20181231까지	20170101부터 20171231까지	20160101부터 20161231까지
총 좌수	회계연도말	잔고좌수	3,851,012,526	3,647,309,983	3,669,022,647
기준가격	회계연도말	원/1,000좌	1136.19	1117.8	1103.46
자산총액	회계연도말	잔액	4,382,456,845	4,209,938,453	4,055,479,302
자산운용 수익률	회계기간	연환산 수익률	1.65	1.3	1.31
자산구성 및 비율	회계연도말	합계	4,382,456,845 (100.0)	4,209,938,453 (100.0)	4,055,479,302 (100.0)
		채권	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)
		주식	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)
		수익증권	4,342,265,298 (99.1)	4,013,824,048 (95.3)	3,983,709,227 (98.2)
		유동성 外	40,191,547 (0.9)	196,114,405 (4.7)	71,770,075 (1.8)
운영보수 등	회계기간	수수료총액	8,476,482	8,009,102	7,584,949
	회계연도말	수수료율	0.20	0.20	0.20

주1) 각 사업연도는 1월 1일 ~ 12월 31일 기준으로 작성되었습니다.

주2) 상기 MMF 펀드는 2012년 4월 16일에 설정되었습니다.

주3) 상기 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

8. 글로벌주식형(해외주식 투자한도 60% 이상)

(단위: 원, %)

항 목	기 준	구 분	FY 2018	FY 2017	FY 2016
			20180101부터 20181231까지	20170101부터 20171231까지	20160101부터 20161231까지
총 좌수	회계연도말	잔고좌수	18,148,578		
기준가격	회계연도말	원/1,000좌	986.77		
자산총액	회계연도말	잔액	19,910,376		
자산운용 수익률	회계기간	연환산 수익률	주2)		
자산구성 및 비율	회계연도말	합계	19,910,376 (100.0)		
		채권	0 (0.0)		
		주식	0 (0.0)		
		수익증권	8,108,233 (40.7)		
		유동성 外	11,802,143 (59.3)		
운영보수 등	회계기간	수수료총액	1,871		
	회계연도말	수수료율	0.556		

주1) 상기 글로벌주식형펀드는 2018년 12월 17일에 설정된 관계로 최근 3개년 운용실적 현황 자료가 없습니다.

주2) 설정일이 '18.12.19일인 관계로 연환산수익률은 미표기합니다.

무배당 삼성 개인형퇴직연금보험(기업형) 실적배당형 일반 참조사항

• 무배당 삼성 개인형퇴직연금보험(기업형) 실적배당형 판매 자격

무배당 삼성 개인형퇴직연금보험(기업형) 실적배당형은 판매전에 손해보험협회에서 정하는 교육을 이수한 자에 한하여 판매할 수 있습니다.

• 약관 등 기초서류 요구권

계약자는 동 운용설명서 외에 필요한 자산관리 및 운용관리 약관 등 기초서류를 퇴직연금사업자에게 요구할 수 있습니다.

• 기준가격 및 순자산가치 확인 사이트

무배당 삼성 개인형퇴직연금보험(기업형) 실적배당형의 특별계정 기준시가와 순자산가치는 당사 홈페이지 상품공시실이나 대한손해보험협회 홈페이지 손해보험 상품공시실을 통해 확인 가능합니다.

- 삼성화재 홈페이지 : www.samsungfire.co.kr
- 대한손해보험협회 홈페이지 : www.knia.or.kr

• 주의사항

가입시 반드시 해당 모집인의 설명을 통한 주요 내용안내의 내용을 재확인한 후 가입 결정을 하시기 바랍니다.

• 기타내용

이 운용설명서에서 규정하지 않은 사항은 기타상품과 동일하며, 자세한 사항은 약관을 참조하시기 바랍니다.

• 무배당 삼성 개인형퇴직연금보험(기업형) 실적배당형 관련 상담 전화

삼성화재해상보험	고객상담 부서	1899-3009
금융감독원	고객상담 부서	국번없이 1332
대한손해보험협회	고객상담 부서	02) 3702-8629