

변액보험 제대로 이해하기_03

시장에 따른 변액펀드 선택요령

강사 : 유재덕

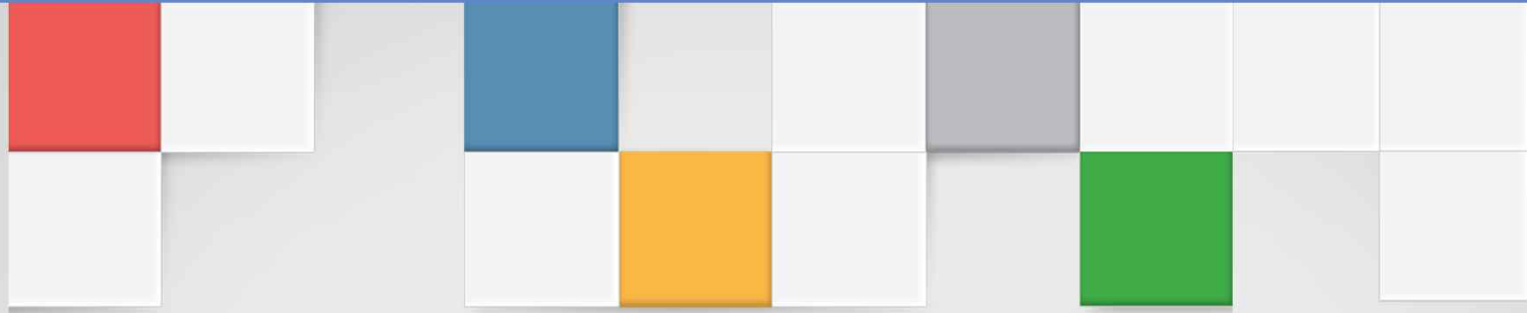


과정 개요

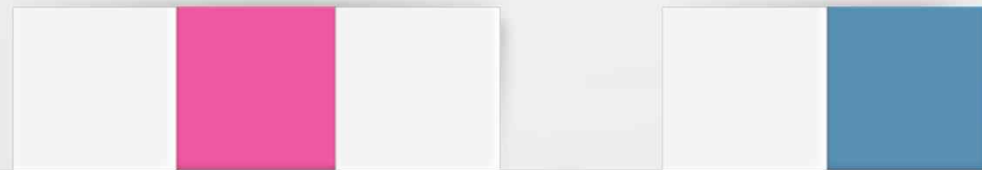
- 1 왜 변액보험인가?
- 2 변액펀드의 이해
- ✓ 3 시장에 따른 변액펀드 선택요령
- 4 변액보험 포트폴리오 구성의 실제

기대 효과

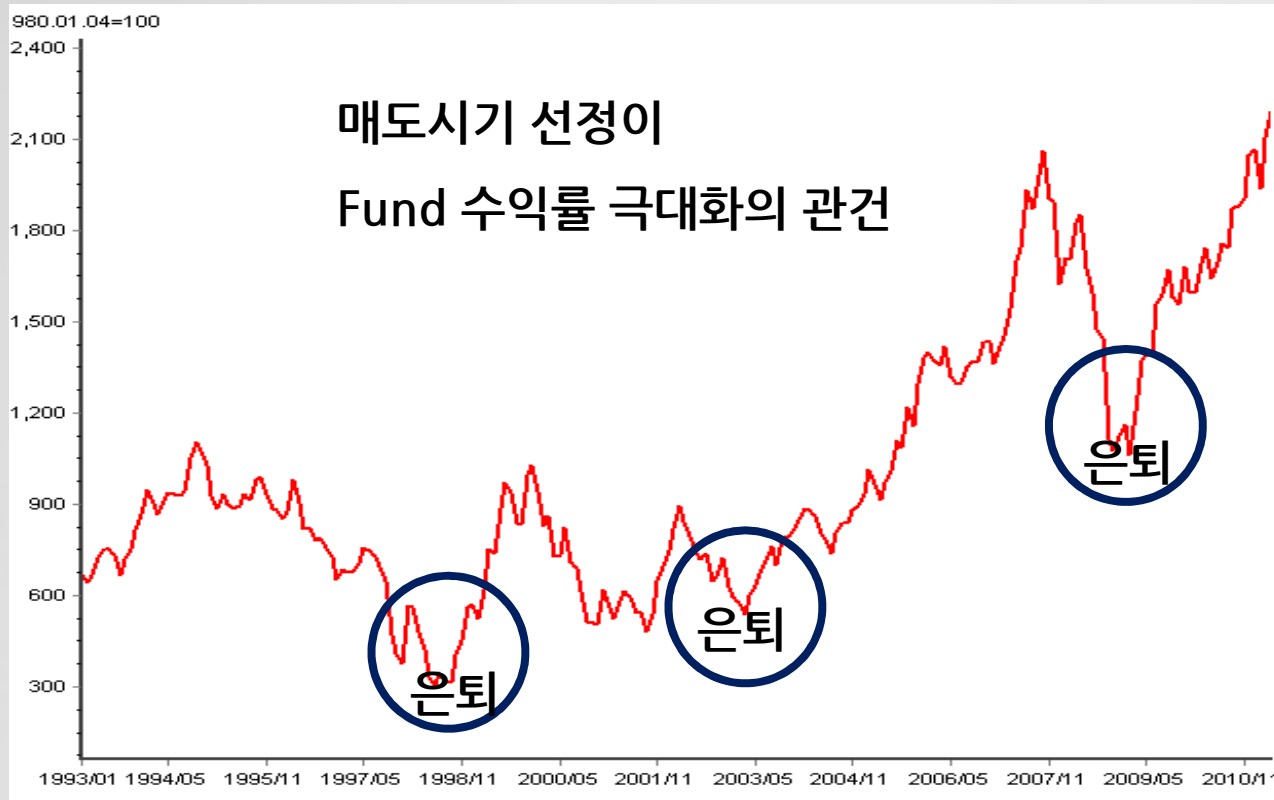
- ✓ 은퇴준비를 위해 변액보험의 필요성을 이해한다.
- ✓ 변액보험을 구성하고 있는 펀드를 이해한다.
- ✓ 시장의 변화에 맞는 변액펀드선택요령을 이해한다.
- ✓ 실질적인 변액보험 포트폴리오 구성사례를 이해한다.



3. 시장에 따른 변액펀드 선택요령



변액보험 수익률 관건은?



변액펀드의 종류

- ✓ 채권형펀드(국내/해외)
- ✓ 혼합형 펀드(주식+채권 → 주식혼합형 / 채권혼합형)
- ✓ 국내주식형펀드
 - 성장형펀드 : 변동성 큼 (상승장 / 하락장)
 - 가치형펀드 : 장기투자 적합 (저평가 기업 투자)
 - 배당형펀드 : 안정적인 수익률 가능 (배당성향에 투자)
 - 인덱스펀드 : 주가지수에 연동 (수수료 저렴)
- ✓ 해외주식형펀드 : 선진국 / 개발도상국 등
- ✓ 기타 펀드 : 그룹주, 인프라, 천연자원, 농수산물, 원자재,
친환경, 물, 금, 광업주 펀드

변액펀드의 종류 - 주식형 펀드의 이해

✓ 국내형펀드

- 성장주 펀드 : 현재 수익성 보다 미래 성장성
- 가치주 펀드 : 저평가 종목에 주로 투자
- 배당주 펀드 : 배당성향이 높은 종목에 투자

✓ 해외형펀드

- 선진국 : 미국, 서유럽, 일본 등
- 개발도상국 : 브릭스 대륙
- 프런티어 : 아프리카, 중동 등

✓ 섹터형 펀드 :

- 그룹주, 인프라, 천연자원, 농수산물, 원자재, 럭셔리, 친환경, 물, 금, 광업주 펀드 등

변액보험 펀드 선택 기준

✓ 수익률 검토

- 연환산수익률 : 펀드의 수익성 여부
- 누적수익률 : 운용기간 중 총수익률
- 벤치마크 대비 (코스피200) 수익률

✓ 기준가격 검토 : 펀드 분양가 확인

✓ 순자산규모 검토

- 설정액 + 순자산 증가 펀드

우수한 변액보험 펀드 찾기



TOP변액펀드

| 변액퇴직 > TOP변액펀드

상품종류	변액전체	기간	연초이후	검색
유형	제로인유형	대유형	주식형	
소유형	전체	기준일	2015-07-10	

* 기간수익률 산출하는 방식 등의 차이로 생명보험협회에서 제공되는 수익률과 다를 수 있습니다.

(기준일 : 2015.07.10, 단위 : 억원, %)

대상펀드 : 186개

No	펀드명	보험사	유형	설정일	투자상품수	순자산	수익률
1	미래에셋 VA 프리미엄포커스주식형	미래에셋생명	주식형 일반주식/일반주식(분산)	2012.02.14	37	34	24.01
2	현대라이프 VUL&VA 주식형	현대라이프	주식형 일반주식/일반주식(분산)	2007.07.23	15	17	23.59
3	AIA VUL 중소형주식형	AIA생명	주식형 중소형주식/중소형주식(세부)	2013.09.11	27	82	21.67

우수한 변액보험 펀드 찾기

FundDoctor
in ZERGIN

검색

펀드

변액 / 퇴직

주식 / ETF

제로인 지수

리서치

펀드스쿨

변액 >
보험

- 변액상품 찾기
- TOP변액펀드

- 상품별비교
- TOP보험사

퇴직 >
연금

- TOP퇴직연금펀드
- 사업자별 성과비교

- TOP퇴직변액펀드
- 퇴직연금연구소

변액상품 찾기

보험회사

전체

상품유형

변액전체

보장구분

전체

판매여부

판매중

검색조건

상품

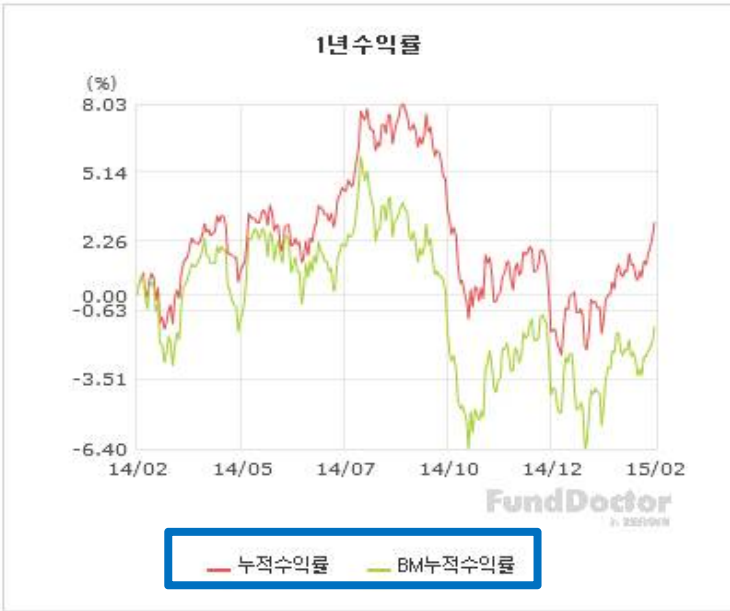
펀드

우수한 변액보험 펀드 찾기

No	펀드명	제외인 유형	유형내 등급	순자산액	3년 수익률	
1	메트라이프 VUL 가치주식형	주식형 가치주식/순수가치주식		16479	16.28	
2					0.00	
3			유형내 등급	순자산액	3년 수익률	32.69
4					7.99	
5					52.12	
6				16479	16.28	0.70
7					-2.31	
8					23.81	
9	메트라이프 VUL 유럽주식형	해외주식형 유럽주식/유럽선진국주식		418	60.09	
10	메트라이프 VUL 인덱스주식형	주식형 한국인덱스/K200인덱스(알파)		2671	-3.78	
11	메트라이프 VUL 채권형	채권형 변액일반채권/일반채권		7308	13.91	

우수한 변액보험 펀드 찾기

2,200.34 기준가 전일대비 ▲13.71(0.63%)	올해 수익률	3.81%	1년 수익률	3.08%
	1개월 수익률	2.49%	3년 수익률	16.28%
	3개월 수익률	1.35%	5년 수익률	44.92%

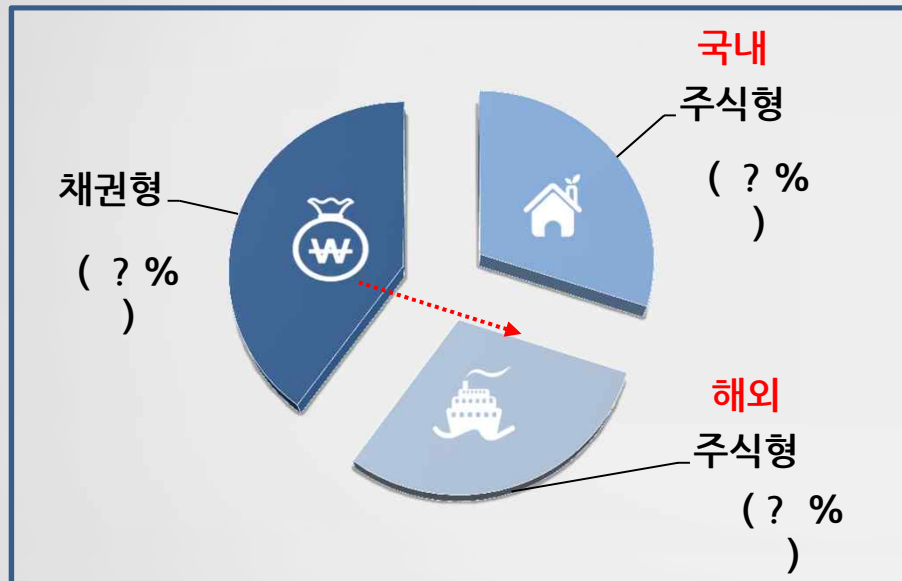


상품종류	변액일반
제로인 평가유형	주식형
생보협회 유형	국내투자/주식형
운용회사	신영자산운용/베어링자산운용
설정일	2005.07.04
순자산액	16478억
총신탁보수	연간 0.80%(운용보수 0.76% + 수탁보수 0.04% + 기타 0.00%)
제로인 BM	KOSPI200
투자한도	주식투자범위: 70%~ 100% / 채권투자범위 : %~ %

변액펀드 포트폴리오 구성하기_01

➤ FP 본인의 주도적 으로 시장에 대한 이해가 필요

1. **주식과 채권의 비중** 을 우선적으로 설정 (70:30 ~ 30:70)
2. 주식형 자산을 다시 국내와 해외로 나누어 **총 3개의 자산군으로 분산**

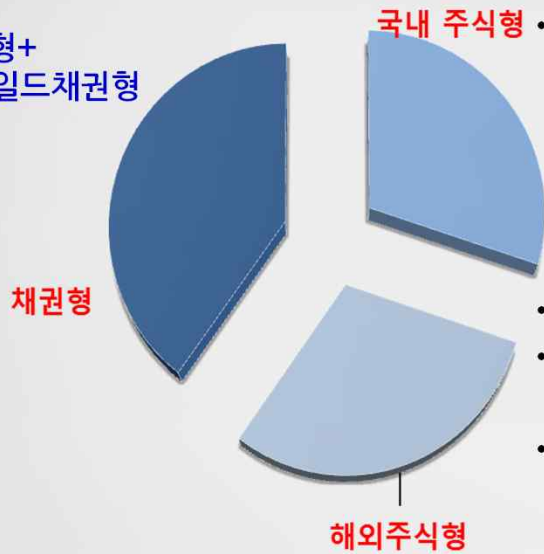


변액펀드 포트폴리오 구성하기_01

➤ FP 본인의 주도적 으로 시장에 대한 이해가 필요

3. 세 개로 나누어진 자산군에 어떤 펀드 를 편입할지를 선택
(각각의 자산군에 1~2개씩의 펀드를 편입)

예) 채권형+
글로벌하이일드채권형



국내 주식형 • 가치주식형, 성장주식형, 인덱스주식형
3개의 펀드 중 2개의 펀드에 분산투자

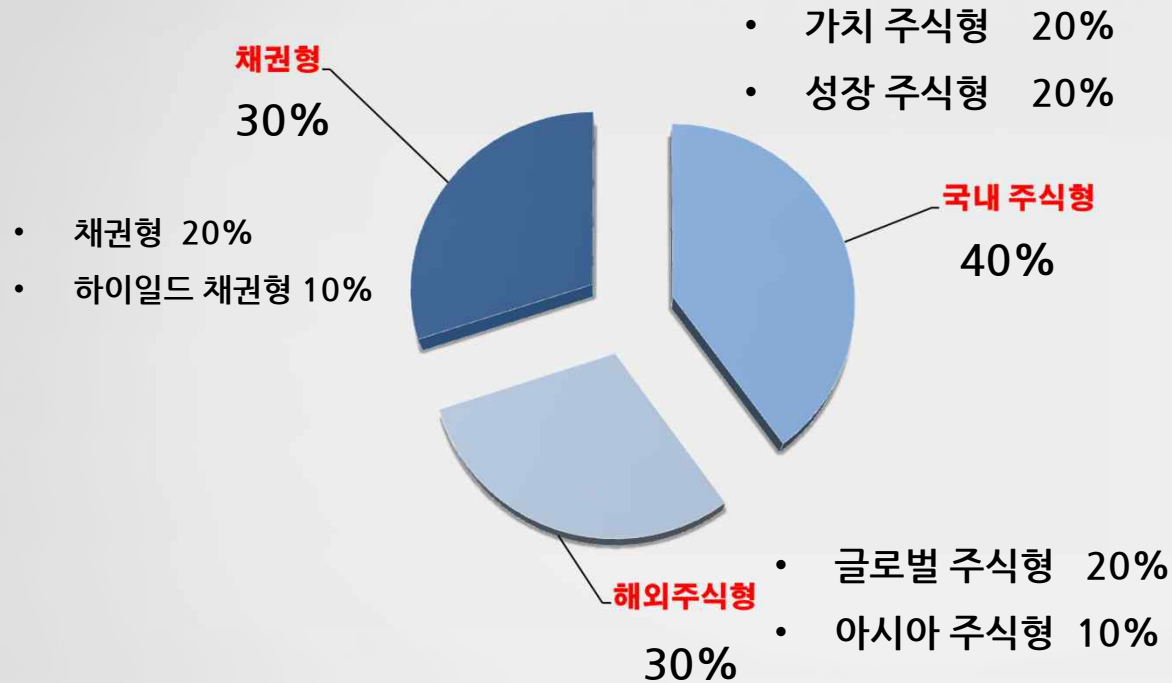
예) 가치+성장,
인덱스+성장,
인덱스+가치

- 해외 주식형 펀드 중 1~2개 편입
- 선진국펀드 편입 또는 선진국펀드와 신흥국 펀드 분산
- 주요 선진국펀드 변동성 순위:
글로벌 주식형 > 글로벌 고배당주식형 > 글로벌 멀티인컴형

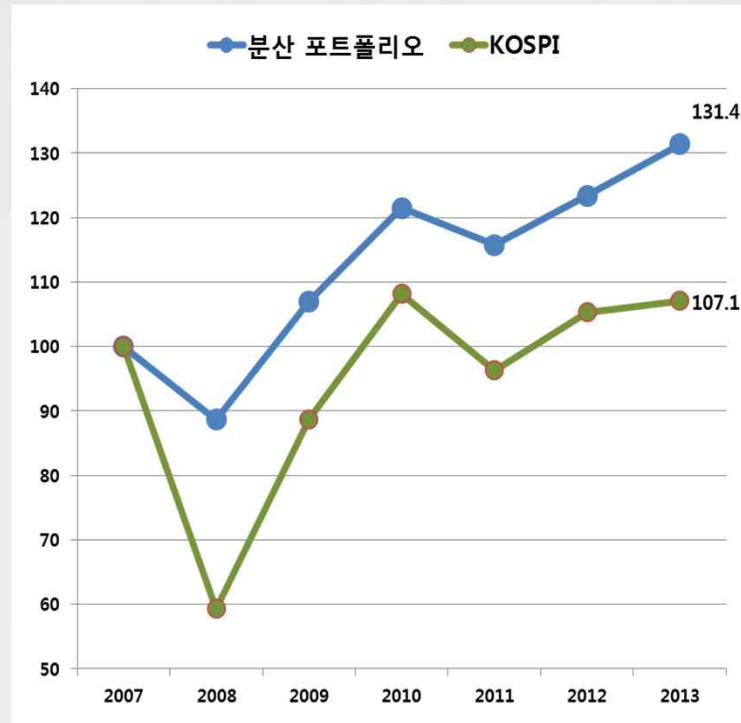
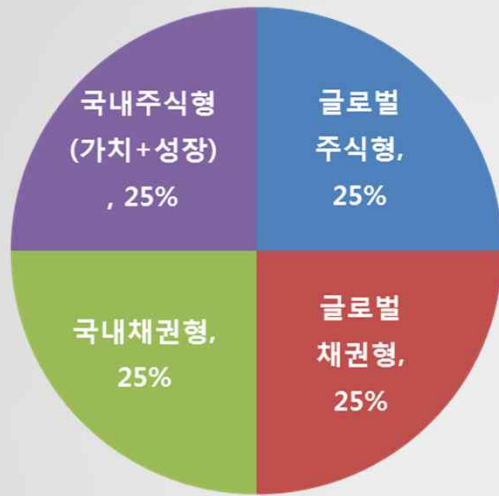
예) 글로벌주식형, 또는
글로벌주식형+아시아주식형

변액펀드 포트폴리오 구성하기_01

➤ FP 본인의 주도적 으로 시장에 대한 이해가 필요



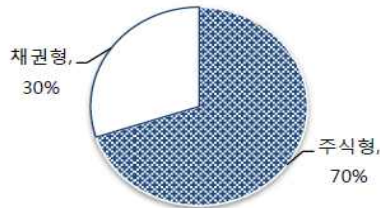
자산 / 지역분산 포트폴리오 수익률 예시



변액펀드 포트폴리오 구성하기_02

▶ 고객의 성향을 고려하여 펀드 자동 재 배분기능

공격형

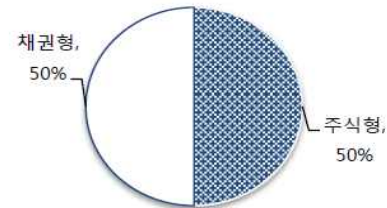


• 주식형 펀드

국내: 인덱스, 성장, 가치 중 택2

해외: 선진국 펀드 위주

중립형

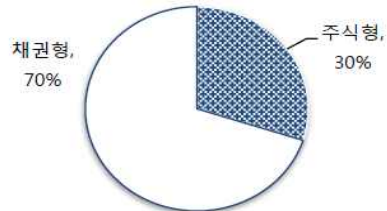


• 채권형 펀드

국내: 채권형

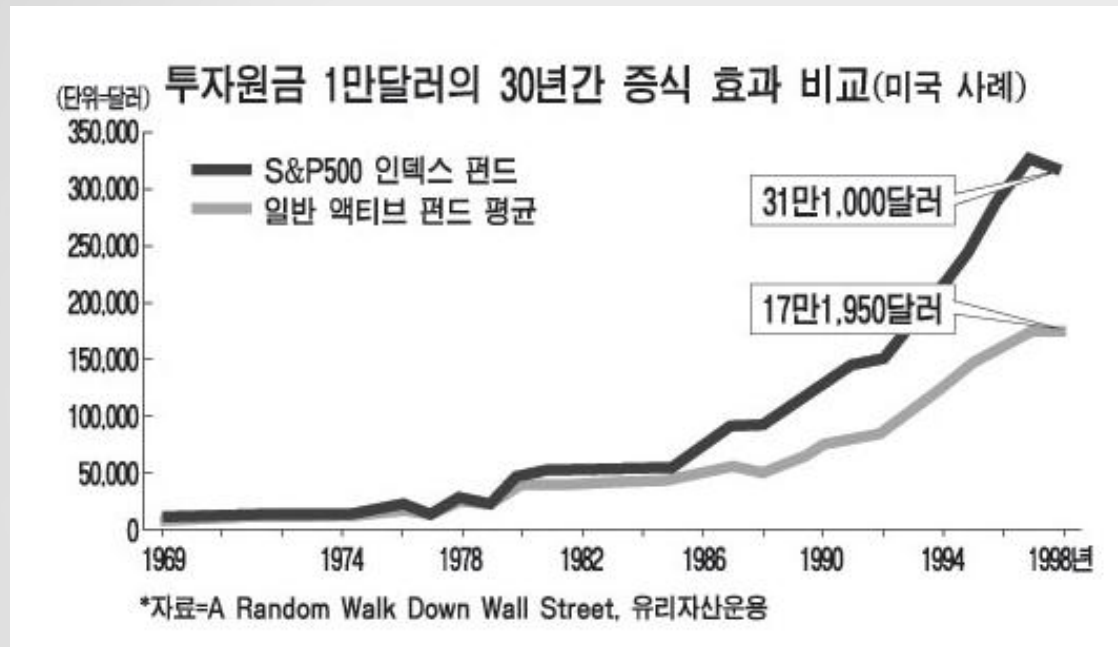
해외: 글로벌 하이일드 또는 글로벌 채권형

안정형



간단한 변액펀드 선택 : 인덱스 / 액티브 펀드

- ✓ 펀드 수수료에 민감
- ✓ 안정적인 수익률 추구하는 고객



변액펀드 수익률 관리?

- ✓ 적립식으로 전체적인 자산이 증가할 때까지 초기 자산배분에 맞게 유지하라. (코스트에버리지효과)
- ✓ 시장의 큰 변동이 있을 경우 주저하지 말고 시장흐름에 맞게 자산배분을 하라. (글로벌 금융위기)
- ✓ 주식형 채권형 해외형 펀드에 대한 이해도를 높이자
- ✓ 수익률 관리는 또 하나의 기회임을 명심하자