

※ 원금손실이 발생할 수 있는 상품입니다.

판매인 교육용 / 고객 배포 불가

※ 본 자료는 판매직원을 위한 교육자료로  
고객에게 배포할 수 없습니다.

# 하나생명 변액보험 투자전략 GUIDE

2021.01



## 변액보험 가입시 유의사항

- ※ 이 상품은 운용실적에 따라 납입원금의 이익 또는 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 계약자 및 보험수익자에게 귀속되는 실적배당형 상품입니다.
- ※ 이 보험계약은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다. 다만, 약관에서 보험회사가 최저보증하는 최저사망보험금에 한하여 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하되, 보호 한도는 본 보험회사에 있는 귀하의 모든 예금보호 대상 금융상품의 해지환급금(또는 만기시 보험금이나 사고보험금)에 기타지급금을 합하여 1인당 "최고 5천만원"이며, 5천만원을 초과하는 나머지 금액은 보호하지 않습니다.
- ※ 자세한 사항은 본 상품의 약관, 상품설명서 및 운용설명서를 참조하시기 바랍니다. 가입하시기 전에 (선택하신 펀드, 운용수수료 등에 관하여) 운용설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다.

※ 원금손실이 발생할 수 있는 상품입니다.

## Contents

# 하나생명 변액보험 투자전략 GUIDE

### 월간 시장전망

- 01 자산배분 선호도
- 02 자산배분
- 03 펀드 선호도 순위

### ETF 투자의 정식 수익률

- 01 펀드 성과
- 02 주요펀드 성과 분석

### Global ETF 자금동향

### ETF 투자의 정식 펀드소개

- 국내주식형
- 글로벌채권형
- 글로벌Dynamix형
- 글로벌자산배분형
- MMF
- 글로벌하이일드채권형
- 글로벌컨슈머형
- 글로벌4차산업성장형
- SI글로벌주식형
- SI글로벌주식혼합60형

# 1월 시장전망



## 01. 자산배분 선호도

자산	지역	선호도			KEY POINTS
		전월	당월	변동	
주식	국내			-	대외 불확실성 경감, 원화 강세에 따라 외국인 수급 개선될 것으로 기대. 한국 일평균 수출 6.3% 증가하며 회복 추세 지속. IT부문의 호조가 한국 수출 상승세를 이끔. 한국 수출의 추세적 회복은 내년까지 이어질 것으로 예상 → 약간 양호(전월과 동일)
	선진국			-	트럼프 대통령의 재정부양 승인 소식 및 EU백신 접종 및 경기회복 기대에 따른 위험자산 선호 지속 예상. 미국의 경우 블루웨이브가 현실화될 경우 시크리컬 업종이나 친환경 테마가 강화될 전망. → 약간 양호(전월과 동일)
	신흥국			-	'신용축소+이익회복'환경이 중국 증시 지배. 수요측면에서 수출과 자동차 밸류체인 회복 계속 주목. 달러의 약세와 신흥국 통화의 강세, 신흥국 자산가치 상승 의미. 달러유동성의 확장이 단기간에 멈추지 않을 것. → 약간 양호(전월과 동일)
채권	국내			-	국내 채권시장은 글로벌 채권금리 상승에 연동되며 약세를 보일 것으로 예상. 다만 원화 강세로 인해 해외 수요 증가하고 금리매력도로 인해 저가 매수세가 유입될 것으로 전망함에 따라 금리 상승 폭은 제한적일 것으로 예상. → 중립(전월과 동일)
	선진국			-	확대 재정정책 + 펀더멘털 회복기대로 인한 글로벌 금리 상승. 미국, 연준의 정책 개입 가운데 중장기 금리 중심의 완만한 상승세 전망. 정권 교체 초기 국면에 대규모 재정집행 후 점차 정책 강도 약화 예상. → 중립(전월과 동일)
	신흥국			-	바이든의 대규모 경기부양책으로 인해 신흥국 채권에 대한 투자심리가 개선될 가능성 존재. 미국발 수출 비중이 높은 멕시코가 신흥국 중 매력적이라고 판단 → 중립(전월과 동일)

1) 예상되는 자산별 성과전망을 1~7단계로 표시  
2) 왼쪽부터 매우부진, 부진, 약간부진, 중립, 약간 양호, 양호, 매우 양호

## 02. 자산배분

전월: 주식 > 채권  
당월: 주식 > 채권

## 03. TOP PICK

코로나19 재확산에 따라 주요국 확장적 재정정책 기조 지속. 경기 부양책 기대와 금리 상승 더해지면서 우량 가치주에 대한 투자심리 개선될 것으로 기대. 기업의 새로운 먹거리 창출에 따른 새로운 기술 및 성장성에 대한 투자에 자금이 몰릴 것으로 예상하며, 코로나19 확산에 따라 여행, 레저, 외식 등에 대한 욕구가 소비로 이어질 가능성 높아 소비 관련 테마 긍정적으로 판단.

\* 하나생명 변액보험자산운용부의 시장전망으로 펀드 일임자산운용사들의 House view와 차이가 있을 수 있습니다.  
\* 상기 내용은 고객의 이해를 돕기 위해 제시된 것이며 미래의 수익을 보장하지 않습니다. 본 자료에 기재된 운용전략 및 포트폴리오는 시장상황의 변동 등에 따라 변경될 수 있으며, 실제 운용되는 포트폴리오는 달라질 수 있습니다. 본 자료의 내용은 참고자료로 작성 또는 인용되었으며 당사는 예측에 따른 행위에 대하여 어떠한 직간접적 책임도 부담하지 않습니다.

# ETF 투자의 정석 수익률



## 01. 펀드 성과

기준일 : 2020.12.28 (단위 : %)

펀드명	펀드소개	주요편입 ETF명	구분	1개월	3개월	6개월	1년	연초이후	설정일이후
국내 주식형	KOSPI200 종목에 투자	- KODEX 200	실현	7.13	20.91	30.70	26.66	27.07	27.84
			BM대비	0.22	-0.18	0.59	1.05	0.90	7.76
글로벌 채권형	글로벌 채권을 편입하는 ETF에 투자	- ISHARES CORE U.S. AGGREGATE - VANGUARD TOTAL INTL BOND ETF 등	실현	0.55	1.38	1.98	1.83	1.93	5.37
			BM대비	0.40	0.88	0.80	-2.45	-2.37	-9.12
글로벌 Dynamix형	전세계 주식 및 대체상품 등 위험자산에 분산투자	- iShares Core S&P 500 ETF - SPDR S&P 500 ETF Trust 등	실현	1.80	5.51	8.52	-5.06	-4.52	10.80
			BM대비	-0.56	-7.61	-10.65	-15.07	-14.72	-17.78
글로벌 자산배분형	전세계 주식, 채권 및 대체상품 시장에 분산투자	- VANGUARD TOTAL INTL BOND ETF - SPDR S&P 500 ETF Trust 등	실현	1.05	0.57	1.53	-6.72	-6.39	3.69
			BM대비	-0.75	-8.01	-11.38	-16.44	-16.00	-19.26
MMF	채권과 양도성 예금증서(CD), 기업어음(CP), 콜론 등 유동자산에 투자	- 삼성스마트MMF법인1호_C	실현	0.04	0.11	0.25	0.75	0.73	3.82
			BM대비	0.01	0.02	0.08	0.18	0.18	0.26
글로벌 하이일드채권	글로벌 하이일드채권을 편입하는 ETF에 투자	- PowerShares Fundamental High Yield Corporate Bond Portfolio - iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF 등	실현	1.30	4.95	6.65	1.12	1.28	5.58
			BM대비	0.25	-0.54	-1.21	-2.45	-2.27	-9.22
글로벌 컨슈머형	글로벌 소비자 섹터를 추종하는 ETF에 투자	- Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund - Fidelity MSCI Consumer Discretionary Index ETF 등	실현	2.18	12.23	27.64	28.87	29.78	42.29
			BM대비	0.41	1.37	9.97	16.07	16.39	15.41
글로벌 4차산업성장형	글로벌 IT 섹터를 추종하는 ETF에 투자	- Fidelity MSCI Information Technology Index ETF - Vanguard Information Technology ETF 등	실현	5.84	12.75	22.84	33.86	34.76	73.19
			BM대비	4.06	1.89	5.17	21.06	21.37	46.31
시글로벌 주식형	전세계 주식 및 대체상품 등 위험자산에 분산투자 (시가 자산배분)	- Invesco QQQ Trust Series 1 - QRAFT AI-ENH US LRG CAP ETF 등	실현	3.95	11.51	20.63	19.71	20.50	39.76
			BM대비	1.56	-2.28	0.60	8.39	8.98	3.31
시글로벌 주식혼합60형	전세계 주식, 채권 및 대체상품 시장에 분산투자 (시가 자산배분)	- Invesco QQQ Trust Series 1 - QRAFT AI-ENH US LRG CAP ETF 등	실현	1.66	4.17	6.96	7.75	8.19	21.74
			BM대비	-0.18	-5.19	-6.95	-3.29	-2.79	-6.65

## 02. 주요펀드 성과 분석



12월 1일~28일 KOSPI200 6.62%, EUROSTOXX50 1.49%, NIKKEI225 0.25%, S&P500 1.11%, MSCI ACWI 2.01% 글로벌 시장은 상승하여 관련 펀드 성과 영향. 국내주식시장은 원화강세에 따라 외국인의 수요가 개선되며 사상 최고치를 경신. 외국인 투자자들의 강력한 순매수는 신흥국으로의 자산 배분 변화로 추정. 한국증시에서 외국인 순매수는 1~2분기 이상 연속성을 보여준 것으로 초기국면으로 판단. 미국 S&P500기준 기술주(마이크로소프트, 애플 등)와 컨슈머(아마존, 테슬라 등) 섹터가 상승하며 관련 펀드 수익률 상승. 미국의 재정부양책에 의한 풍부한 유동성 및 코로나19 백신 접종에 따른 경기회복 기대감으로 인하여 위험자산 선호가 지속될 것으로 예상함.

금리 상승기 채권은 투자 매력에 낮은 상황. 다만, 달러 약세 기조와 경기 회복에 따른 펀더멘탈 개선에 따라 이머징 로컬 채권, 선진국 하이일드 채권과 같은 고금리 채권의 상대적인 매력이 부각되는 시기.

# (무) ETF투자의 정식 변액저축보험



## ETF를 기초 자산으로 한 EMP 투자로 안정성과 수익률을 동시에 추구합니다!

### EMP

(전세계 다양한 자산군 ETF에 超 분산 투자)

안정성 Up

전세계  
Trendy한  
섹터에 투자

자산배분  
일임형을 통한  
Timing 투자

비용절감  
특별계정투입비율(기본형)  
거치형 99.84%  
적립형(5년납) 96.65%

수익성 Up

### 해지환급금 예시

#### 적립형

기준: 적립형, 여자40세, 기본형, 5년납, 50만원, 월납 (단위: 원)

경과 기간	납입 보험료	특별계정 투입금액 누계	투자수익률 연 -1.00% 가정 (순수익률 -1.06%)		투자수익률 연 2.25% 가정 (순수익률 2.19%)		투자수익률 연 3.375% 가정 (순수익률 3.315%)	
			해지환급금	환급률	해지환급금	환급률	해지환급금	환급률
3개월	1,500,000	1,449,450	1,446,952	96.46%	1,454,764	96.98%	1,457,422	97.16%
6개월	3,000,000	2,898,900	2,890,057	96.34%	2,917,423	97.25%	2,926,767	97.56%
9개월	4,500,000	4,348,350	4,329,324	96.21%	4,388,021	97.51%	4,408,134	97.96%
1년	6,000,000	5,797,800	5,764,764	96.08%	5,866,601	97.78%	5,901,621	98.36%
2년	12,000,000	11,595,600	11,468,458	95.57%	11,861,601	98.85%	11,998,762	99.99%
3년	18,000,000	17,393,340	17,111,668	95.06%	17,987,752	99.93%	18,297,839	101.65%
5년	30,000,000	28,988,580	28,219,133	94.06%	30,644,987	102.15%	31,528,726	105.10%
7년	30,000,000	28,889,340	27,526,250	91.75%	31,899,585	106.33%	33,549,731	111.83%
10년	30,000,000	28,739,400	26,513,145	88.38%	33,885,230	112.95%	36,838,194	122.79%
15년	30,000,000	28,486,500	24,892,001	82.97%	37,492,005	124.97%	43,083,381	143.61%
20년	30,000,000	28,228,920	23,350,369	77.83%	41,506,201	138.35%	50,428,858	168.10%
25년	30,000,000	27,963,300	21,880,835	72.94%	45,970,887	153.24%	59,065,778	196.89%
30년	30,000,000	27,681,660	20,471,854	68.24%	50,929,218	169.76%	69,214,175	230.71%

#### 거치형

기준: 여자 40세, 기본형, 일시납보험료 5,000만원 (단위: 원)

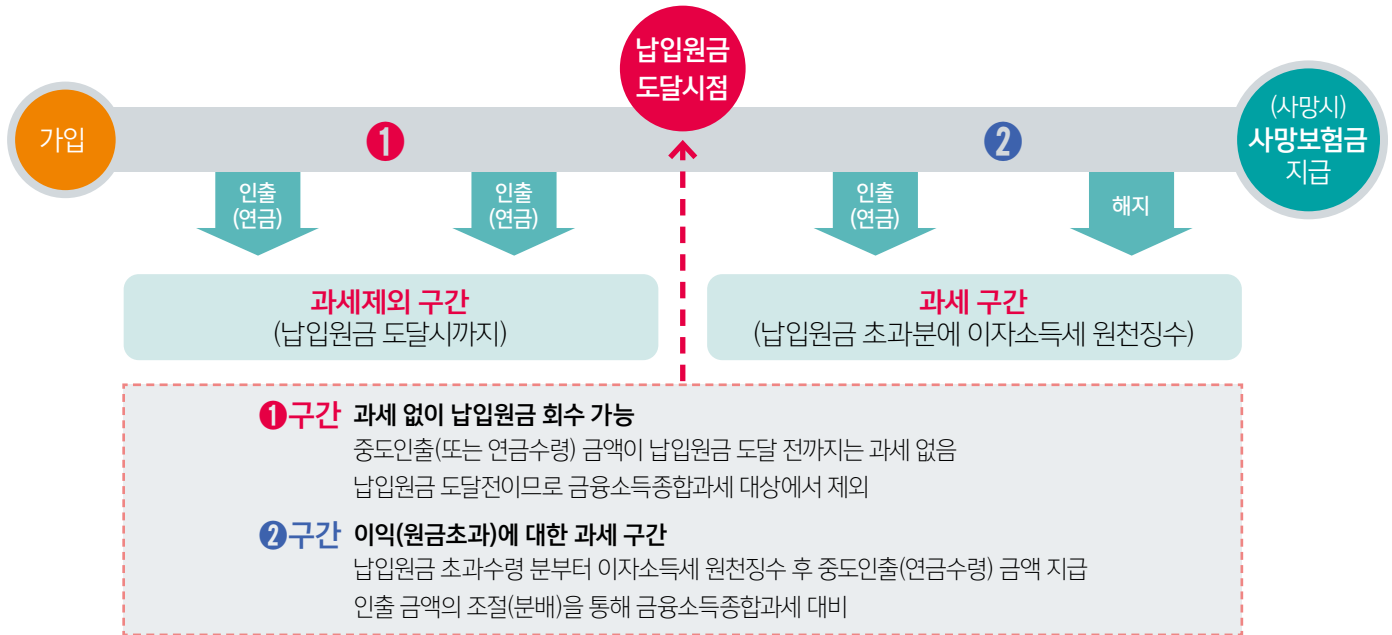
경과 기간	납입 보험료	특별계정 투입금액 누계	투자수익률 연 -1.00% 가정 (순수익률 -1.06%)		투자수익률 연 2.25% 가정 (순수익률 2.19%)		투자수익률 연 3.375% 가정 (순수익률 3.315%)	
			해지환급금	환급률	해지환급금	환급률	해지환급금	환급률
3개월	50,000,000	49,744,471	49,614,446	99.23%	50,017,367	100.03%	50,154,602	100.31%
6개월	50,000,000	49,481,619	49,220,120	98.44%	50,024,769	100.05%	50,300,319	100.60%
9개월	50,000,000	49,218,944	48,827,019	97.65%	50,032,208	100.06%	50,447,163	100.89%
1년	50,000,000	48,956,446	48,435,140	96.87%	50,039,684	100.08%	50,595,141	101.19%
2년	50,000,000	48,627,658	47,596,065	95.19%	50,795,971	101.59%	51,927,916	103.86%
3년	50,000,000	48,539,954	47,004,637	94.01%	51,811,816	103.62%	53,549,228	107.10%
5년	50,000,000	48,367,170	45,843,110	91.69%	53,904,465	107.81%	56,944,988	113.89%
7년	50,000,000	48,360,630	44,870,476	89.74%	56,283,178	112.57%	60,773,894	121.55%
10년	50,000,000	48,348,690	43,447,726	86.90%	60,047,869	120.10%	67,003,979	134.01%
15년	50,000,000	48,322,890	41,169,433	82.34%	66,885,921	133.77%	78,835,421	157.67%
20년	50,000,000	48,287,790	39,000,228	78.00%	74,495,950	148.99%	92,750,884	185.50%
25년	50,000,000	48,236,670	36,927,878	73.86%	82,959,188	165.92%	109,112,036	218.22%
30년	50,000,000	48,153,330	34,931,507	69.86%	92,356,241	184.71%	128,334,418	256.67%

▶ 이 보험계약은 납입한 보험료 중 위험보험료, 계약체결비용 및 계약관리비용을 차감한 후 특별계정(펀드)으로 투입(특별계정 투입금액)·운용되고, 특별계정(펀드)의 투자수익률이 반영된 특별계정 적립금에서 보중비용 등이 차감됩니다. 상기 순수익률은 보중비용 등이 차감된 후의 수익률입니다. ▶ 특별계정(펀드) 투자수익률은 펀드의 기준가격의 변동으로 계산되며, 특별계정 운용비용, 증권거래비용 및 기타비용은 매일 차감되어 기준가격에 반영되어 있습니다. 해지환급금에는 최저보증이 없어 원금손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 모두 계약자에게 귀속됩니다. ▶ 상기예시된 금액 및 환급률 등이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다. ▶ 해지환급금은 특별계정 수익률에 따라 매일 변동하며, 중도해지시 특별계정 적립금에서 미상각신계약비(해지공제액)를 차감하므로 해지환급금은 납입보험료보다 적거나 없을 수도 있습니다. ▶ 상기 환급률은 투자수익률이 경과기간 동안 일정하게 유지된다고 가정하였을 때 계약자가 납입한 보험료 대비 해지환급금의 비율입니다. ▶ 상기예시금액의 투자수익률은 -1.0%, 감 독규정 제1-2조제13호에 따른 평균공시이율 2.25% 및 동 이율의 1.5배인 3.375%를 기준으로 계산한 금액입니다. ▶ 평균공시이율은 감독원장이 정하는 바에 따라 산정한 전체 보험회사 공 시이율의 평균으로, 전년도 9월말 기준 직전 12개월간 보험회사 평균공시이율입니다. ▶ 거치형의 경우, 상기 예시의 특별계정투입금액누계는 -1% 투자수익률 가정시의 금액이며 투자수익률 에 따라 값이 변동됩니다. ▶ 상기예시된 금액은 관련 세제가 고려되지 않은 금액입니다.

# 과세이연 활용 Tip



## 중도인출을 활용한 과세이연 플랜



관련근거 국세청 예규 [문서번호] 원천-737 [생산일자] 2010. 09. 15  
 [제목] 저축성보험의 보험차익에 대한 원천징수  
 저축성보험의 보험차익 계산 시 지급받은 보험금의 누적액이 납입한 보험료를 초과하는 때부터 원천징수대상 이자소득에 해당합니다.

## 자동중도인출 예시

기준: 50세 남성, 기본형, 거치형(일시납) 10억원, 매월 자동중도인출 500만원 (단위: 원)

경과 기간	납입보험료	투자수익률 연 3.375% 가정 순수익률(3.315%)					
		자동인출 미신청		자동인출 신청			
		해지환급금	환급률	인출금 누계	해지환급금	인출금포함 해지환급금	인출금포함 환급률
1년	1,000,000,000	1,011,764,909	101.18%	55,000,000	955,898,545	1,010,898,545	101.09%
2년	1,000,000,000	1,038,262,309	103.83%	115,000,000	919,625,152	1,034,625,152	103.46%
3년	1,000,000,000	1,070,508,439	107.05%	175,000,000	887,137,538	1,062,137,538	106.21%
5년	1,000,000,000	1,137,993,294	113.80%	295,000,000	819,018,594	1,114,018,594	111.40%
7년	1,000,000,000	1,214,026,447	121.40%	415,000,000	749,394,210	1,164,394,210	116.44%
10년	1,000,000,000	1,337,531,789	133.75%	595,000,000	635,812,590	1,230,812,590	123.08%
15년	1,000,000,000	1,571,315,905	157.13%	895,000,000	419,108,262	1,314,108,262	131.41%
20년	1,000,000,000	1,844,805,237	184.48%	1,195,000,000	162,374,851	1,357,374,851	135.74%
30년	1,000,000,000	2,529,908,442	252.99%	1,330,000,000	18,628,672	1,348,628,672	134.86%

\* 이 보험계약은 납입한 보험료 중 위험보험료, 계약체결비용 및 계약관리비용을 차감한 후 특별계정(펀드)으로 투입(특별계정 투입금액)·운용되고, 특별계정(펀드)의 투자수익률이 반영된 특별계정 적립금에서 보충비용 등이 차감됩니다. 상기 순수익률은 보충비용 등이 차감된 후의 수익률입니다.  
 \* 특별계정(펀드) 투자수익률은 펀드의 기준가격의 변동으로 계산되며, 특별계정운용보수, 증권거래비용 및 기타비용은 매일 차감되어 기준가격에 반영되어 있습니다. 해지환급금은 최저보증이 없 어 원금손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 모두 계약자에게 귀속됩니다.  
 \* 상기 예시된 금액은 투자수익률이 경과기간동안 일정하게 유지된다고 가정하였을 경우의 금액입니다.  
 \* 상기 예시된 금액 및 환급률 등이 미래의 수익을 보장하는 것은 아니며 세전 기준입니다.

# (무) ETF 투자의 정석 변액저축보험 가입안내



상품종류	(무)ETF투자의 정석 변액저축보험 적립형, 거치형									
보험기간, 가입나이, 납입기간, 납입주기, 납입한도	구분		보험기간	가입나이	납입기간		납입주기	기본보험료		
	기본형, 장기강화형	적립형 거치형			종신	만15~80세	2,3,5,7,10,12,15,20,30년납 일시납	월납 일시납	10만원~2억원 500만원~100억원	
* 판매사별 상품구분, 가입나이, 납입기간 및 가입한도는 상이할 수 있습니다.										
보장내용	* <b>[적립형]</b> 월납 기본 보험료의 500% + 사망 당시의 계약자적립금 * <b>[거치형]</b> 일시납 기본 보험료의 10% + 사망 당시의 계약자적립금									
선납	* 당월분 포함하여 12개월분 이하(최대 11회 선납 가능)(단, 비과세되는 5년납 이상 월적립식 저축성보험은 당월분 제외 최대 6개월분으로 제한) * 선납 시 적용이율(2.5%)로 부리									
추가납입	* 한도: <b>[적립형]</b> 1회 납입 가능한 추가납입보험료 납입한도 = 해당월까지 납입한 기본보험료 총액(선납포함)의 200% - 이미 납입한 추가납입보험료의 합계 + 계약자적립금의 인출금액(자동인출금액 포함)의 합계 <b>[거치형]</b> 추가납입보험료 총 납입한도 = 기본보험료의 200% + 계약자적립금의 인출금액(자동인출금액 포함)의 합계 * <b>추가납입 자동이체 가능</b> * 계약자적립금의 인출금액(자동인출금액 포함)은 기본보험료와 추가납입보험료에 의한 계약자적립금의 인출금액을 포함									
중도인출	* 가능시기: <b>[적립형][거치형]</b> 계약일 이후 1개월 이후 * 최저잔액: <b>[적립형]</b> Max(기본보험료의 600%, 300만원), <b>[거치형]</b> Max(일시납보험료의 3%, 200만원) * 인출횟수: 연12회 한도(10만원 이상) * 수수료: <b>없음</b>									
자동인출 서비스	* 계약자가 선택한 기간동안 신청한 금액을 매월 자동으로 중도인출하여 지급하는 서비스 * 거치형 및 납입이 완료된 적립형 계약에 한하여 신청 가능 * 금액: <b>[적립형]</b> 납입한 보험료 총액의 0.1% ~ 3.0%, <b>[거치형]</b> 납입한 보험료 총액의 0.1% ~ 1.0% * 선택기간: 6개월이상 월단위로 신청 (인출수수료 없음. 자동인출횟수는 중도인출 횟수(연12회)에 포함되지 않음)									
장기유지계약 추가적립 (장기강화형에 한함)	* <b>[적립형]</b> 5년 경과시점, 이미 납입한 보험료의 0.5% (5년납 미만의 경우 0.3%) * <b>[거치형]</b> 3년 경과시점, 이미 납입한 보험료의 0.2% 5년 경과시점, 이미 납입한 보험료의 0.3% 10년 경과시점, 이미 납입한 보험료의 0.5%									
납입일시 중지	* 납입일시중지기간: 1회당 3개월~12개월까지, 월단위, 최대 5회, 누적 36개월 (보험료 연체시 연체 개월 수 포함)이내 * 신청가능시점: 5년납-3년 경과 후, 7년납-4년 경과 후, 10년납 이상-5년 경과 후 (2/3년납: 신청불가)									
펀드 구성	* 자산배분형 펀드 4종, 섹터투자형 펀드 5종, 유동형 펀드 1종 ... <b>총 10종 펀드</b> * 5% 단위 설정 가능 ( <b>채권형 펀드 의무편입 제한 없음</b> ) * <b>펀드변경 (연12회 이내, 당사 고객센터 1577-1112), 펀드 자동재배분, 평균분할 투자(연4회 이내)</b>									
목표수익률 채권형 펀드 자동변경	* 조건 ① 계약일 이후 3년이상 경과된 계약 ② 계약자가 선택한 목표수익률에 도달한 계약 * 목표수익률 선택: 105% ~ 200% 중 1% 단위로 선택 * 청약시부터 신청 가능 (당사 고객센터 1577-1112)									
계약관련비용	* <b>기본형</b>									
	구분	일시납(거치식)			월납(적립식)(납입증 매월차감, 최대 7년)					
	체결비용	1~15차월, 일시납보험료의 0.16%			2년납	3년납	5년납	7년납	10년납	12년납 이상
					1.49%	2.49%	2.55%	2.60%	3.71%	4.43%
관리비용	2차월 이후부터 60개월까지 기본보험료 계약자적립금의 연 0.18% (매월 0.015%) (다만, 총 누적한도는 기본보험료의 1.5%로 함)			- 납입증: 기본보험료의 0.8% - 납입후: 매월 Min(기본보험료의 0.8%, 4,000원)						
* <b>장기강화형</b>										
구분	일시납(거치식)			월납(적립식)						
체결비용	초회: 일시납보험료의 0.66% 1~15차월: 일시납보험료의 0.12%			구분	2년납	3년납	5년납	7년납	10년납	12년납 이상
				납입증 (최대10년)	11%	26%	43%	60%	86%	103%
			* 납입기간 중 적용이율로 할인하여 매월 차감 (최대 10년)							
			납입증 (최대7년)	1.22%	1.75%	1.79%	1.84%	2.62%	3.12%	
			* 납입기간 중 매월 차감 (최대 7년)							
관리비용	2차월이후부터 60개월까지 기본보험료 계약자적립금의 연 0.06% (다만, 총 누적한도는 기본보험료의 1.5%로 함)			- 납입증: 기본보험료의 0.6% - 납입후: 매월 Min(기본보험료의 0.6%, 3,000원)						

## (무)ETF 투자의 정식 변액저축보험 펀드소개

운용방식	투자유형	펀드명	주요 투자자산			
			투자자산 전체	채권	주식	대체투자
자산 배분형	안정 투자형 (주식혼합형)	글로벌자산배분형 SI글로벌주식혼합60형	채권+주식+대체투자 채권+주식	글로벌 글로벌	글로벌 글로벌	금, 원자재 등
	적극 투자형 (주식형)	글로벌Dynamix형 SI글로벌주식형	주식+대체투자 주식		글로벌 글로벌	금, 원자재 등
섹터 투자형	집중투자형	국내주식형	주식		국내	
		글로벌채권형	채권	글로벌		
		글로벌하이일드채권형	채권	글로벌		
		글로벌컨슈머형 글로벌4차산업성장형	주식 주식		글로벌 글로벌	
유동형		MMF형	채권(단기금융상품)	국내		

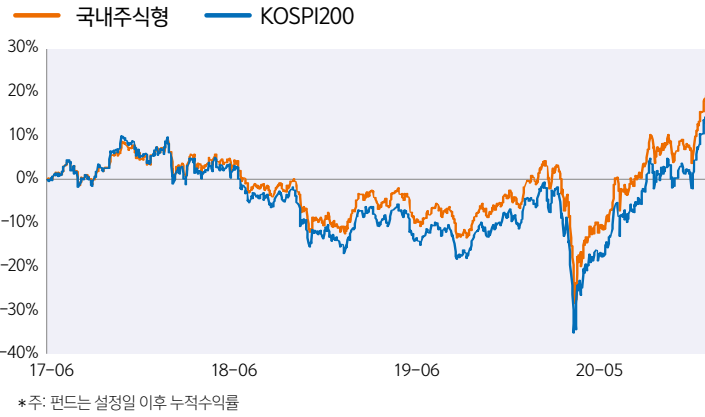
- [국내 투자형] 국내주식형, MMF
- [글로벌 채권형] 글로벌채권형, 글로벌하이일드형
- [글로벌 주식형] 글로벌Dynamix형, SI글로벌주식형
- [글로벌 주식혼합형] 글로벌자산배분형, SI글로벌주식혼합60형
- [글로벌 섹터투자형] 글로벌컨슈머형, 글로벌4차산업성장형



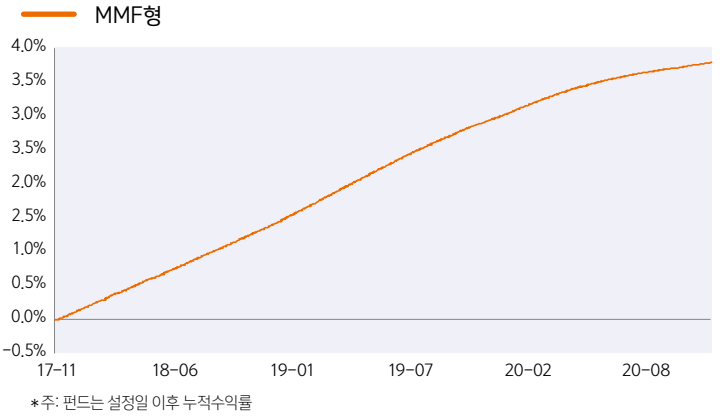
# 국내주식형

# MMF형

## 성과그래프



## 성과그래프



## 기본정보

펀드설정일	2017.06.12
일임운용사	삼성자산운용
순자산(백만원)	3,229
기준가(원)	1,278.39
총보수(%)	0.342 (운영 0.3 + 일임 0.01 + 수탁 0.015 + 사무 0.017)
상품의 특징	운용보수가 저렴한 국내 주식형 상장지수펀드(ETF)에 투자하여 KOSPI200 지수를 추종하는 펀드입니다. 60~100% 이내로 국내 상장지수펀드에 투자하여 KOSPI200 지수의 수익률을 효율적으로 추종하는 것을 목표로 하고 있습니다.

## 기본정보

펀드설정일	2017.11.28
일임운용사	삼성자산운용
순자산(백만원)	6,824
기준가(원)	1,038.24
총보수(%)	0.142 (운영 0.1 + 일임 0.01 + 수탁 0.015 + 사무 0.017)
상품의 특징	이 펀드는 채권과 양도성 예금증서(CD), 기업어음(CP), Call-Ione 등 유동자산에 투자하여 안정적인 이자수익을 제공하는 것을 목표로 하고 있습니다.

## 자산구성

[단위: %]



\* 유동자산: MMDA, 은대, 외화예치금, 선물옵션위탁증거금

## 자산구성

[단위: %]



\* 유동자산: MMDA, 은대, 외화예치금, 선물옵션위탁증거금

## 주요 편입ETF

[단위: %]

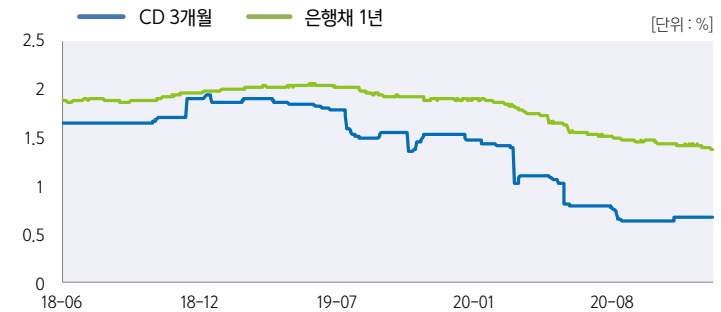
ETF명	자산운용사명	기초자산	자산비
KODEX 200	삼성자산운용	국내 주식	90.24

## 주요 편입ETF

[단위: %]

ETF명	자산운용사명	기초자산	자산비
삼성스마트MMF법안1호_C	삼성자산운용	국내 단기금융상품	91.84

## 단기채권 금리

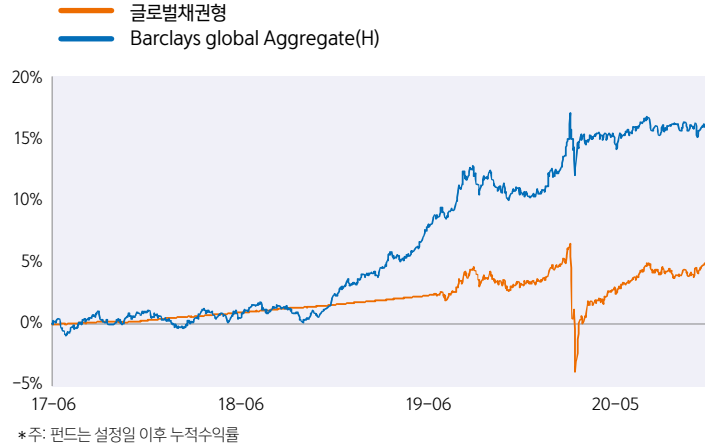


\* 본 자료에 포함된 내용은 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 자료에 기재된 전망 또는 예측 내용은 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

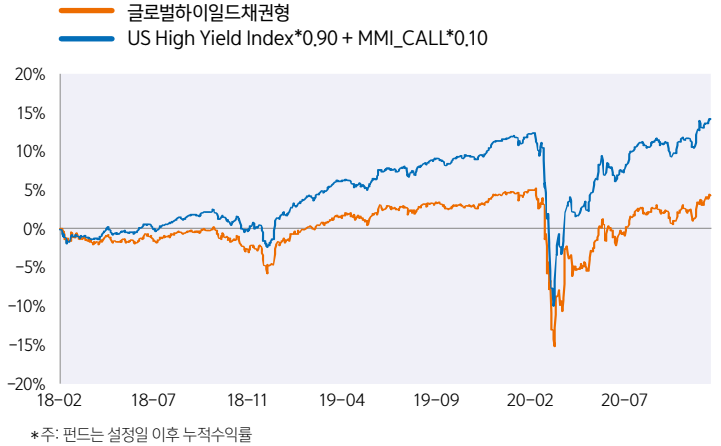
# 글로벌채권형

# 글로벌하이일드채권형

## 성과그래프



## 성과그래프



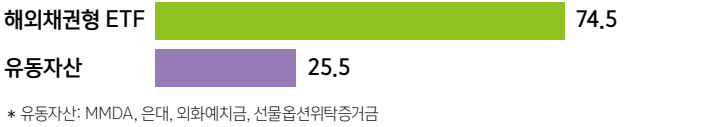
## 기본정보

펀드설정일	2017.06.12
일임운용사	IBK자산운용
순자산(백만원)	4,306
기준가(원)	1,053.72
총보수(%)	0.302 (운영 0.302 + 일임 0.100 + 수탁 0.015 + 사무 0.017)
상품의 특징	글로벌자산운용사가 운용하는 상장지수펀드(ETF)에 투자하여 저렴한 비용으로 전세계 다양한 채권에 투자할 수 있는 기회를 제공하는 펀드입니다. 60~100% 이내로 전세계 채권섹터에 분산투자를 하여 장기적으로 국내 기준금리 이상의 수익률 달성을 목표로 하고 있습니다.

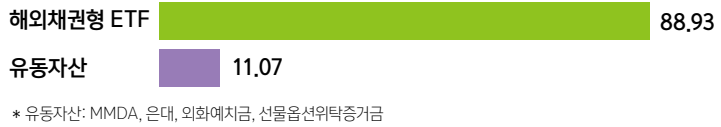
## 기본정보

펀드설정일	2018.02.02
일임운용사	하나UBS자산운용
순자산(백만원)	1,065
기준가(원)	1,055.84
총보수(%)	0.282 (운영 0.2 + 일임 0.05 + 수탁 0.015 + 사무 0.017)
상품의 특징	글로벌 기업이 발행한 하이일드채권과 이머징 국가에서 발행한 채권에 투자하는 상장지수펀드(ETF)에 투자하는 펀드입니다. 60~100% 이내로 채권 투자비중을 유지하여 상대적으로 높은 수익을 추구하고 전세계 채권에 분산투자하여 안정적인 이자수익을 제공하는 것을 목표로 하고 있습니다.

## 자산구성



## 자산구성



## 주요 편입ETF

ETF명	자산운용사명	기초자산	자산비
VANGUARD TOTAL INTL BOND ETF	Vanguard	전세계 국채, 투자등급 회사채 및 MBS(미국제외)	30.2
ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	Blackrock	미국 국채, 투자등급 회사채 및 MBS	16.8
VANGUARD INT-TERM CORPORATE BOND ETF	Vanguard	미국 투자등급 회사채	6.9
ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKET BOND	Blackrock	신흥국 국채(외화국채)	5.9

## 주요 편입ETF

ETF명	자산운용사명	기초자산	자산비
Invesco Fundamental High Yield	INVESCO	미국하이일드채권	28.6
ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND ETF	Blackrock	미국하이일드채권	28.6
SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond	State Street	미국하이일드채권	29.2

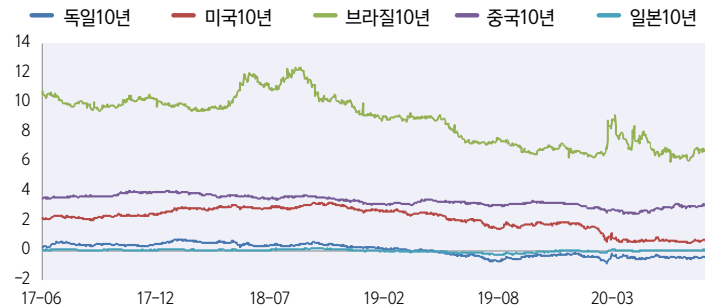
## 주요 투자지역

국가명	자산비
미국	46.9
일본	9.1
프랑스	5.5
독일	4.5
영국	4.1

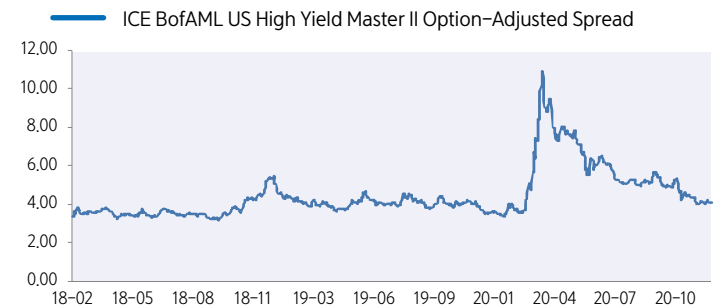
## 주요 투자지역

국가명	자산비
미국	81.2
캐나다	2.1
네덜란드	1.1
영국	1.0
룩셈부르크	1.0

## 주요국 국고채 금리



## 미국 하이일드 스프레드

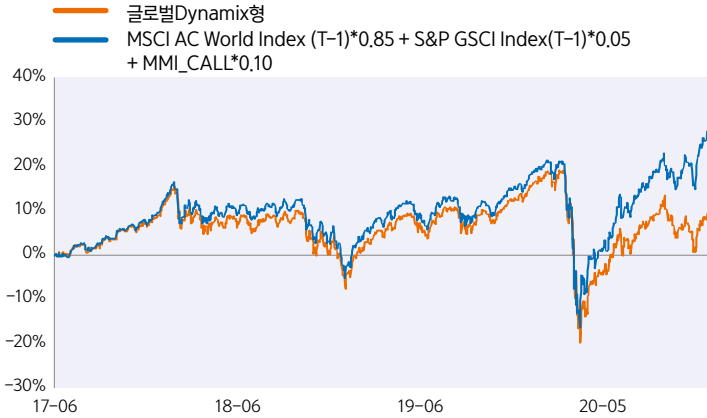


\* 본 자료에 포함된 내용은 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 자료에 기재된 전망 또는 예측 내용은 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

# 글로벌Dynamix형

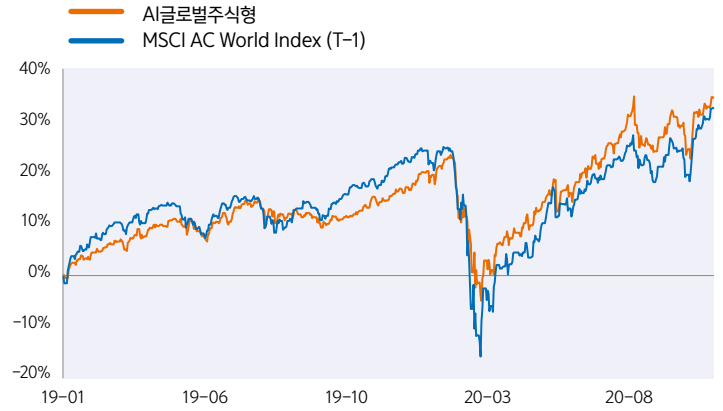
# AI글로벌주식형

## 성과그래프



\*주: 펀드는 설정일 이후 누적수익률

## 성과그래프



\*주: 펀드는 설정일 이후 누적수익률

## 기본정보

펀드설정일	2017.06.12
일임운용사	삼성자산운용
순자산(백만원)	18,995
기준가(원)	1,107.97
총보수(%)	0.862 (운영 0.6 + 일임 0.23 + 수탁 0.015 + 사무 0.017)
상품의 특징	글로벌자산운용사가 운용하는 상장지수펀드(ETF)에 투자하여 저렴한 비용으로 전세계 주식과 원자재, 농수산물 등 대체자산에 투자할 수 있는 기회를 제공하는 펀드입니다. 시장상황을 고려하여 100% 이내의 주식 및 대체자산에 투자비중을 유지하고 지역별 비중을 조정하여 안정적인 수익을 추구하는 것을 목표로 하고 있습니다.

## 기본정보

펀드설정일	2019.01.02
일임운용사	하나UBS자산운용
순자산(백만원)	2,365
기준가(원)	1,397.64
총보수(%)	0.882 (운영 0.600 + 일임 0.250 + 수탁 0.015 + 사무 0.017)
상품의 특징	인공지능(AI)을 활용한 딥러닝(Deep Learning) 기술을 기반으로 글로벌 자산배분과 최적의 포트폴리오를 구성하여 글로벌 상장지수펀드(ETF)에 투자하는 펀드입니다. 100% 이내로 주식 투자비중을 유지하고 인간이 범할 수 있는 심리적인 오류나 결정장애를 방지하여 투자수익을 추구하는 것을 목표로 하고 있습니다.

## 자산구성

[단위: %]



\* 유동자산: MMDA, 은대, 외화예치금, 선물옵션위탁증거금

## 자산구성

[단위: %]



\* 유동자산: MMDA, 은대, 외화예치금, 선물옵션위탁증거금

## 주요 편입ETF

[단위: %]

ETF명	자산운용사명	기초자산	자산비
SPDR S&P 500 ETF TRUST	State Street	미국 S&P500	25.1
ISHARES CORE S&P 500 ETF	Blackrock	미국 S&P500	24.6
Vanguard FTSE Europe ETF	Vanguard	유럽주식	14.8
ISHARES CORE MSCI EMERGING	Blackrock	MSCI 이머징	8.7
ISHARES MSCI JAPAN ETF	Blackrock	일본 지수	5.9

## 주요 편입ETF

[단위: %]

ETF명	자산운용사명	기초자산	자산비
QRAFT AI-ENH US LRG CAP ETF	Qraft Technologies	미국 대형 성장주 AI	17.64
ISHARES RUSSELL 2000 ETF	Blackrock	미국 러셀 2000	15.17
SPDR S&P 500 ETF TRUST	State Street	미국 S&P500	11.84
INVESCO DWA MOMENTUM ETF	INVESCO	미국다우지수 모멘텀	7.37
INVESCO S&P 500 MOMENTUM ETF	INVESCO	미국 S&P500 모멘텀 스타일	7.30

## 주요 투자지역

[단위: %]

국가명	자산비
미국	51.3
일본	5.9
금	5.3
영국	3.3
중국	3.0

## 주요 투자지역

[단위: %]

국가명	자산비
미국	85.6
아일랜드	0.9
영국	0.3
아일랜드	0.3
스위스	0.2

## 주요 편입종목

[단위: %]

종목명	자산비
금	5.3
애플	3.6
마이크로소프트	3.1
아마존	2.2
페이스북	1.1

## 포트폴리오 리밸런싱 내역

[단위: %]

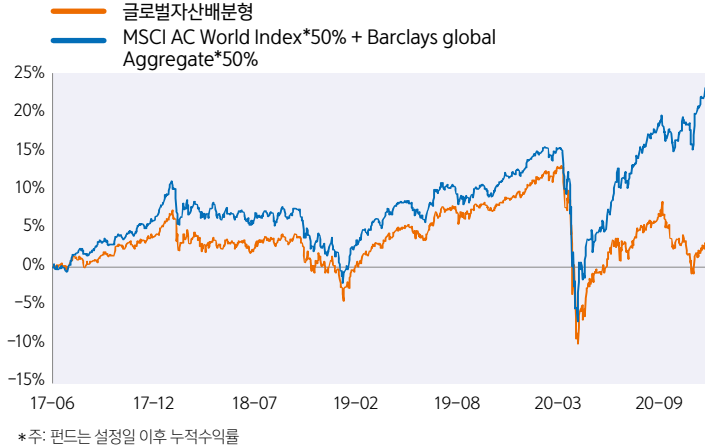
날짜	Equity	Cash
2020-10-23	100.0	0.0
2020-11-06	83.3	16.7
2020-11-20	100.0	0.0
2020-12-04	100.0	0.0
2020-12-18	100.0	0.0

\*리밸런싱 주기: 2주, 포트폴리오 변경일 기준 작성

\* 본 자료에 포함된 내용은 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 자료에 기재된 전망 또는 예측 내용은 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

# 글로벌자산배분형

## 성과그래프

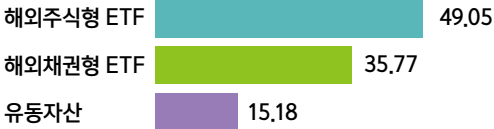


## 기본정보

펀드설정일	2017.06.12
일임운용사	삼성자산운용
순자산(백만원)	11,387
기준가(원)	1,036.94
총보수(%)	0.862 (운영 0.6 + 일임 0.23 + 수탁 0.015 + 사무 0.017)
상품의 특징	글로벌자산운용사가 운영하는 상장지수펀드(ETF)에 투자하여 저렴한 비용으로 전세계 주식과 채권, 원자재, 농수산물 등 대체자산에 투자할 수 있는 기회를 제공하는 펀드입니다. 시장상황을 고려하여 100% 이내로 주식 및 채권에 투자, 시장상황을 반영하고 자산별, 지역별 투자비중을 조정하여 (rebalancing) 안정적인 수익률 추구를 하는 것을 목표로 하고 있습니다.

## 자산구성

[단위 : %]



## 주요 편입ETF

[단위 : %]

ETF명	자산운용사명	기초자산	자산비
SPDR S&P 500 ETF TRUST	State Street	미국 S&P500	26.65
VANGUARD TOTAL INTL BOND ETF	Vanguard	전세계 국채, 투자등급 회사채 및 MBS(미국제외)	18.30
VANGUARD TOTAL BOND MARKET	Vanguard	글로벌채권(미국제외)	13.22
Vanguard FTSE Europe ETF	Vanguard	유럽주식	8.12
ISHARES IBOXX INVESTMENT GRA	Blackrock	투자가능등급 회사채	4.25

## 주요 투자지역

[단위 : %]

국가명	자산비
미국	44.7
일본	6.7
금	5.1
영국	3.5
독일	3.4

## 주요 편입종목

[단위 : %]

종목명	자산비
금	5.1
애플	2.1
마이크로소프트	1.8
아마존	1.1
페이스북	0.5

\* 본 자료에 포함된 내용은 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 자료에 기재된 전망 또는 예측 내용은 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

# AI글로벌주식혼합60형

## 성과그래프

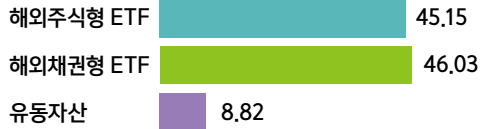


## 기본정보

펀드설정일	2019.01.02
일임운용사	하나UBS자산운용
순자산(백만원)	4,208
기준가(원)	1,217.45
총보수(%)	0.882 (운영 0.600 + 일임 0.250 + 수탁 0.015 + 사무 0.017)
상품의 특징	인공지능(AI)을 활용한 딥러닝(Deep Learning) 기술을 기반으로 글로벌 자산배분과 최적의 포트폴리오를 구성하여 글로벌 상장지수펀드(ETF)에 투자하는 펀드입니다. 60% 이내의 주식과 100% 이내의 채권 투자비중을 유지하고 인간이 범할 수 있는 심리적인 오류나 결정장애를 방지하여 투자수익을 추구하고 있는 것을 목표로 하고 있습니다.

## 자산구성

[단위 : %]



## 주요 편입ETF

[단위 : %]

ETF명	자산운용사명	기초자산	자산비
QRAFT AI-ENH US LRG CAP ETF	Qraft Technologies	미국 대형 성장주 AI	13.60
ISHARES TIPS BOND ETF	Blackrock	미국 물가연동국채	6.59
ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	Blackrock	미국 국채, 투자등급 회사채 및 MBS	6.57
INVESCO S&P 500 MOMENTUM ETF	INVESCO	미국 S&P500 모멘텀 스타일	5.63
QRAFT AI-ENH US LRG CAP MTM	Qraft Technologies	미국 대형 성장주 모멘텀 AI	3.01

## 주요 투자지역

[단위 : %]

국가명	자산비
미국	80.9
일본	1.4
프랑스	1.0
영국	0.9
독일	0.8

## 포트폴리오 리밸런싱 내역

[단위 : %]

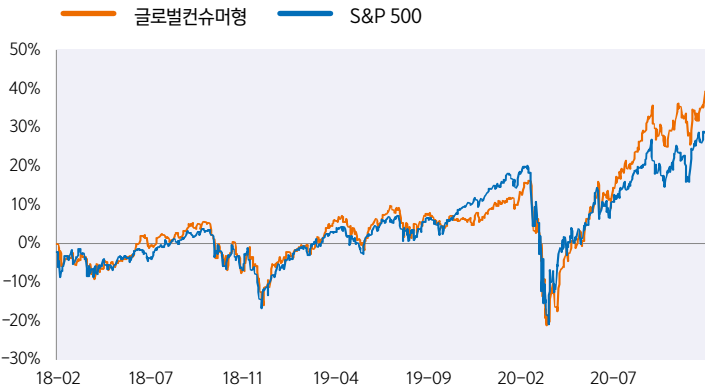
날짜	Equity	Bond	Cash
2020-10-23	40.0	60.0	0.0
2020-11-06	40.0	60.0	0.0
2020-11-20	40.0	60.0	0.0
2020-12-04	56.0	44.0	0.0
2020-12-18	49.5	50.5	0.0

\*리밸런싱 주기: 2주, 포트폴리오 변경일 기준 작성

# 글로벌컨슈머형

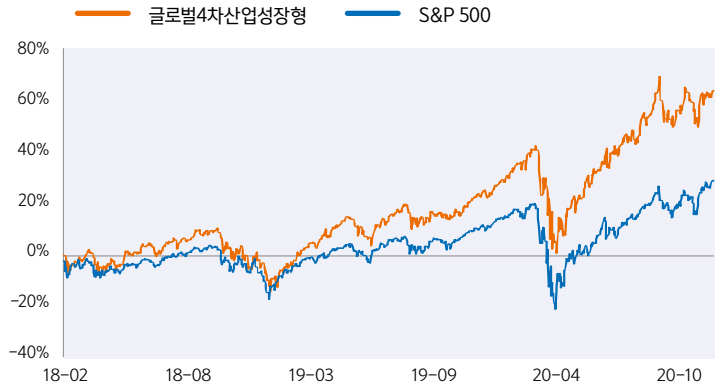
# 글로벌4차산업성장형

## 성과그래프



\* 주: 펀드는 설정일 이후 누적수익률

## 성과그래프



\* 주: 펀드는 설정일 이후 누적수익률

## 기본정보

펀드설정일	2018.02.02
일임운용사	하나UBS자산운용
순자산(백만원)	5,202
기준가(원)	1,422.87
총보수(%)	0.582 (운영 0.500 + 일임 0.050 + 수탁 0.015 + 사무 0.017)
상품의 특징	글로벌자산운용사가 운용하는 상장지수펀드(ETF)를 이용하여 저렴한 비용으로 전세계 유수의 소비관련 업종과 기업에 집중투자하는 펀드입니다. 60~100% 이내로 주식 투자비중을 유지하여 투자하고 글로벌 소비증대에 따른 투자수의 추구를 목표로 하고 있습니다.

## 기본정보

펀드설정일	2018.02.02
일임운용사	하나UBS자산운용
순자산(백만원)	17,394
기준가(원)	1,731.86
총보수(%)	0.582 (운영 0.500 + 일임 0.050 + 수탁 0.015 + 사무 0.017)
상품의 특징	4차산업을 주도하는 글로벌 성장기업에 투자하는 상장지수펀드(ETF)에 집중 투자하는 펀드입니다. 60~100% 이내로 주식 투자비중을 유지하고 4차산업혁명 진입 및 도래에 따라 AI, Robotics, 혁신기업 등 글로벌 IT, 미디어 기업 등 상대적으로 변동성이 높은 종목에 집중 투자하여 높은수익을 추구하는 것을 목표로 하고 있습니다.

## 자산구성

[단위: %]



\* 유동자산: MMDA, 은대, 외화예치금, 선물옵션위탁증거금

## 자산구성

[단위: %]



\* 유동자산: MMDA, 은대, 외화예치금, 선물옵션위탁증거금

## 주요 편입ETF

[단위: %]

ETF명	자산운용사명	기초자산	자산비
CONSUMER DISCRETIONARY SELT	State Street	미국 경기소비 주식	29.2
VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	Vanguard	미국 경기소비 주식	28.9
FIDELITY CON DISCRET ETF	Fidelity	미국 경기소비 주식	28.6

## 주요 편입ETF

[단위: %]

ETF명	자산운용사명	기초자산	자산비
TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	State Street	미국 IT주식	29.53
VANGUARD INFO TECH ETF	Vanguard	미국 IT주식	29.49
FIDELITY INFO TECH ETH	Fidelity	미국 IT주식	29.46

## 주요 투자지역

[단위: %]

국가명	자산비
미국	86.2
아르헨티나	0.9
아일랜드	0.8
캐나다	0.6
스위스	0.4

## 주요 투자지역

[단위: %]

국가명	자산비
미국	86.5
아일랜드	1.5
스위스	0.4
네덜란드	0.3
이스라엘	0.1

## 주요 편입종목

[단위: %]

종목명	자산비
아마존	21.4
홈플러스	7.3
테슬라	4.9
나이키	4.1
맥도날드	4.0

## 주요 편입종목

[단위: %]

종목명	자산비
애플	19.0
마이크로소프트	15.3
비자	3.4
앤비디아	3.2
마스터카드	2.9

\* 본 자료에 포함된 내용은 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 자료에 기재된 전망 또는 예측 내용은 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

# 가입시 알아두실 사항



## 청약 시 보험계약의 기본사항 확인

계약자, 피보험자는 보험계약 청약 시에 보험상품명, 보험기간, 보험료, 보험료납입기간, 피보험자 등을 반드시 확인하시고 보험상품 내용을 설명 받으시기 바랍니다.

## 계약 전 알릴 의무 및 자필서명(전자서명 포함)

계약자, 피보험자는 보험계약 청약 시 청약서에 질문한 사항(계약 전 알릴 사항)에 대하여 사실대로 알려야 하며 청약서상의 자필서명란에 반드시 본인이 자필서명을 하셔야 합니다. 그렇지 않은 경우 보험금의 지급이 거절되거나 계약이 무효로 처리될 수 있습니다.

## 청약의 철회

계약자는 보험증권을 받은 날부터 15일 이내에 청약을 철회할 수 있으며, 이 경우 3일 이내에 보험료를 돌려드립니다. 다만, 진단계약, 전문보험계약자가 체결한 계약, 보험기간이 1년 미만인 계약 및 청약을 한 날부터 30일을 초과하는 경우에는 청약을 철회할 수 없습니다.

## 3대 기본 지키기(보험품질보증제도)

보험계약 체결 시 약관과 계약자 보관용 청약서를 전달받지 못하였거나 약관의 중요한 내용을 설명 받지 못한 때 또는 청약서에 자필서명을 하지 않은 때에는 계약자는 계약이 성립한 날로부터 3개월 이내에 계약을 취소할 수 있습니다.

## 배당에 관한 안내

이 상품은 무배당보험으로 배당금이 없습니다.

## 세제혜택

보험차익(만기보험금 또는 해지환급금에서 이미 납입한 보험료를 차감한 금액)에 대한 이자소득세는 관련 세법에서 정하는 요건에 부합하는 경우에 비과세가 가능합니다. 이 계약의 세제와 관련된 사항은 관련세법의 제·개정이나 폐지에 따라 변경될 수 있습니다.

## 해지환급금이 납입보험료보다 적은 이유

계약자가 납입한 보험료는 불의의 사고를 당한 다른 가입자에게 보험금으로 지급되고 보험회사 운영에 필요한 경비로 사용되므로 중도 해지 시 지급되는 해지환급금은 납입한 보험료보다 적거나 없을 수 있습니다.

## 보험금 지급 제한사항

피보험자가 고의로 자신을 해친 경우, 보험수익자가 고의로 피보험자를 해친 경우, 계약자가 고의로 피보험자를 해친 경우 또는 피보험자가 2년 이내 자살시, 회사는 보험금을 지급하지 않습니다.

※ 이 보험계약은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다. 다만, 약관에서 보험회사가 최저보증하는 최저 사망보험금에 한하여 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하되, 보호 한도는 본 보험회사에 있는 귀하의 모든 예금보호 대상 금융상품의 해지환급금(또는 만기시 보험금이나 사고보험금)에 기타지급금을 합하여 1인당 “최고 5천만원”이며, 5천만원을 초과하는 나머지 금액은 보호하지 않습니다.

※ 계약자가 기존에 체결했던 보험계약을 해지하고 다른 보험계약을 체결하면 보험인수가 거절되거나 보험료가 인상될 수 있으며 보장내용이 달라질 수 있습니다.

본 안내장은 판매인의 이해를 돕기 위한 요약자료입니다. 보다 자세한 내용은 약관 및 상품설명서를 반드시 확인하시기 바랍니다.



**방카 전용 콜센터 1899-0505**

즉시콜 | 상품내용 | 심사기준 | 계약안내 | 각종신청서 발송 | 제안서 발송 등