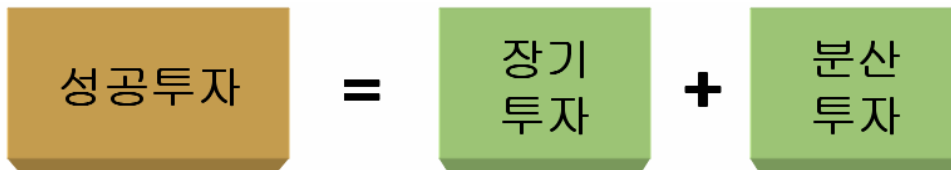


9차시 : 펀드를 이용한 목돈 굴리기

1 투자의 기초

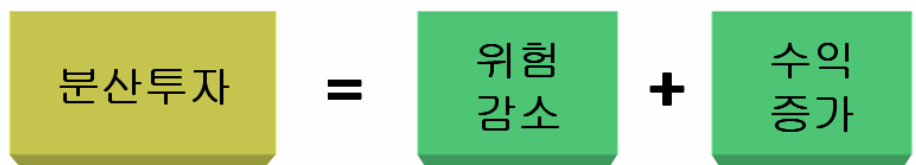
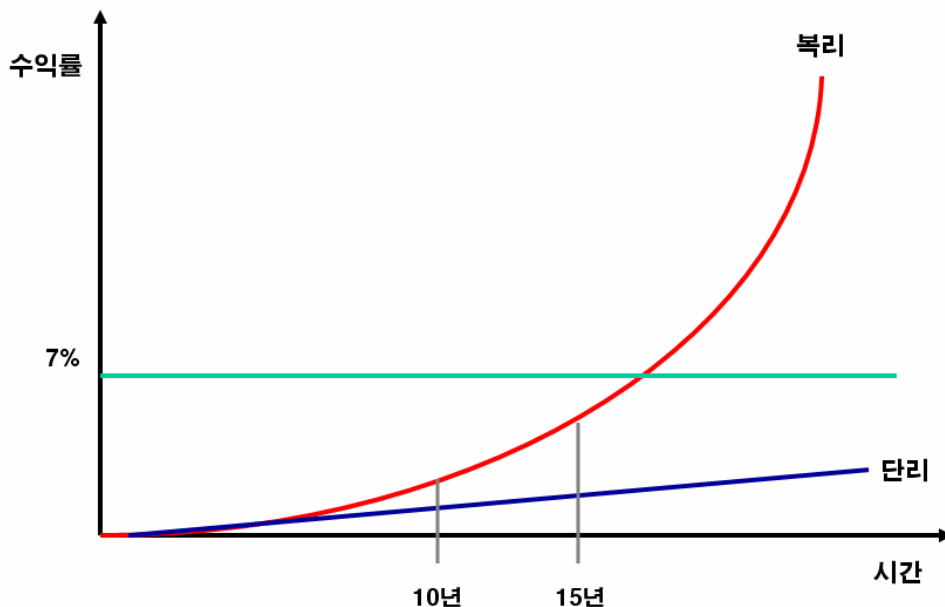
1) 성공투자의 원칙

- 투자에 비법은 없습니다.
- 오로지 “원칙” 만 있습니다.



결국 실천의 문제입니다.

- 장기투자를 해야 하는 이유

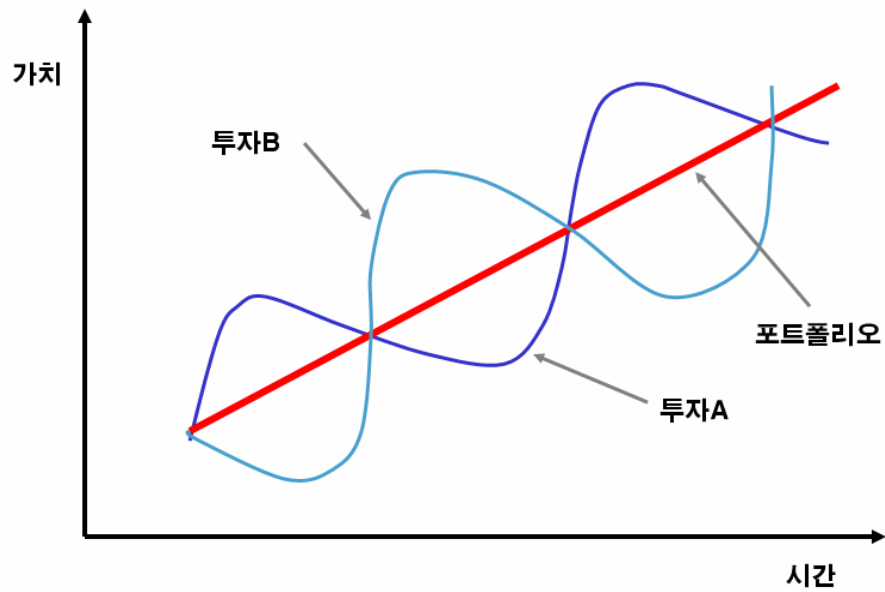


위험 = 표준편차

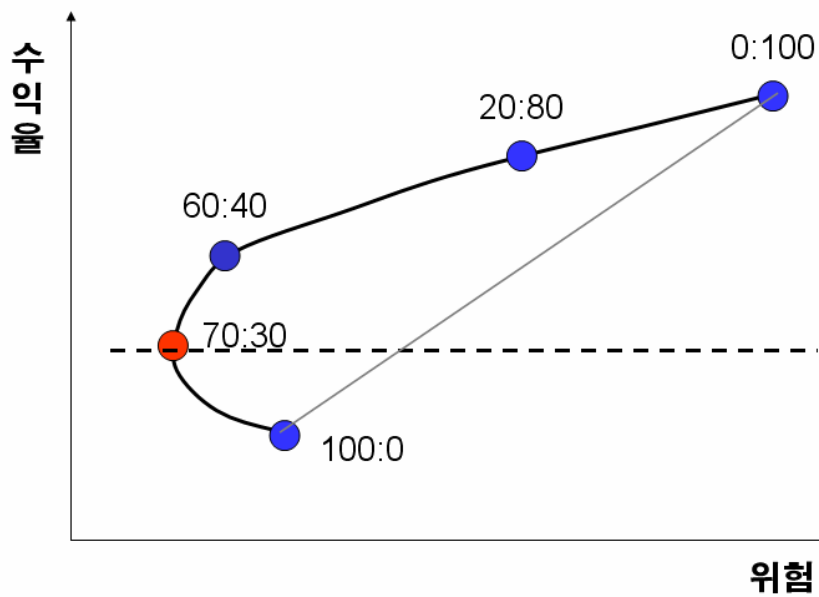
수익 = 기대수익률

- 실질적인 효과 : 편안한 마음으로 투자할 수 있음

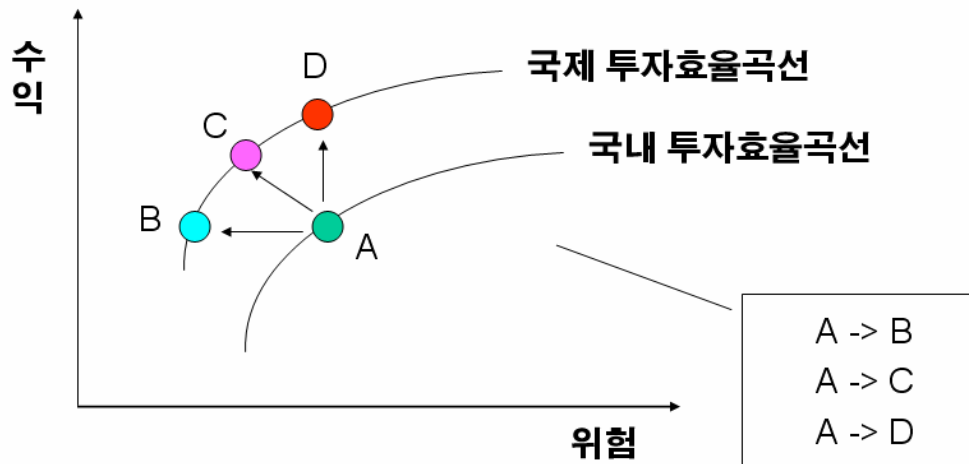
- 돈을 벌려면 돈을 좇지 마라!



- ‘채권:주식’의 투자효율곡선



- ‘국내자산:해외자산’의 투자효율곡선



2 목돈 투자 방법

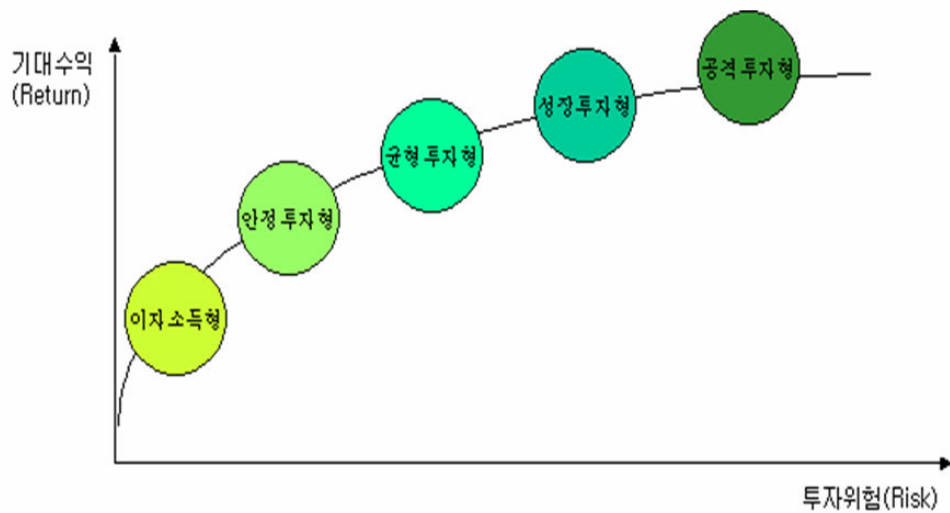
1) 투자 PROCESS

- Step 1. 투자성향 파악
- Step 2. 자금성격 파악
- Step 3. 자산 배분
- Step 4. 포트폴리오 구성
- Step 5. 자산 재조정(Rebalancing)

2) PROCESS별 설명

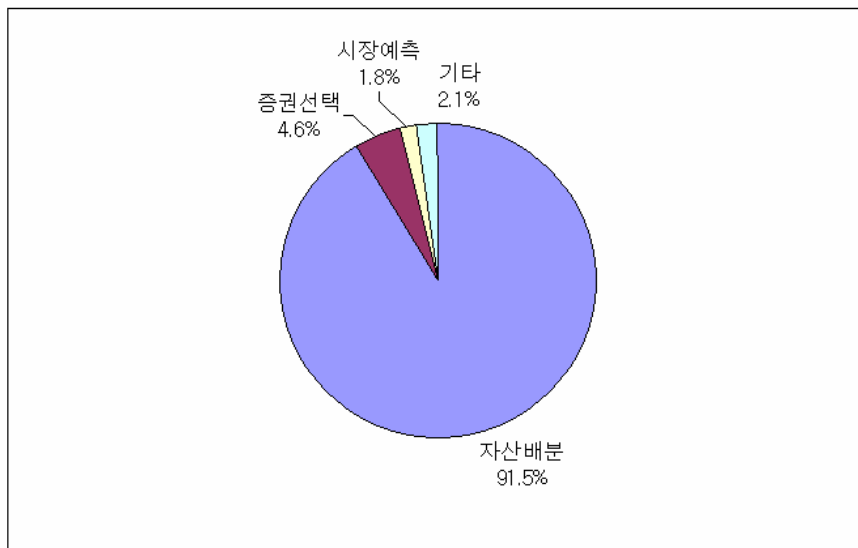
- 투자성향 파악

분류 기준	투자 성향	나이 기준
이자소득형	투자 원금을 절대적으로 보전하려는 성향이 강하여 수익률을 지향하기보다는 원금이 충실하게 보전되기를 원하는 성향	60대 이상
안정투자형	투자 자산의 안정성에 중점을 두지만 수익을 높이기 위해 자산의 일부는 변동성이 높은 자산에도 투자할 수 있는 안정적 성향	50대
균형투자형	투자 자산의 안정성과 수익성을 동시에 추구하는 중립적 투자 성향으로 안정적 자산과 변동성이 높은 자산에 균형 있게 투자하려는 성향	40대
성장투자형	투자 자산의 수익성에 중점을 두어 변동성이 높은 자산에 투자하기를 원하지만 투자 자산의 일부는 안정성이 있는 자산에도 투자하는 성향	30대
공격투자형	투자 자산의 대부분을 변동성이 높은 자산에 주로 투자하며 투자 목적은 절대 수익률을 극대화하려는 성향	20대

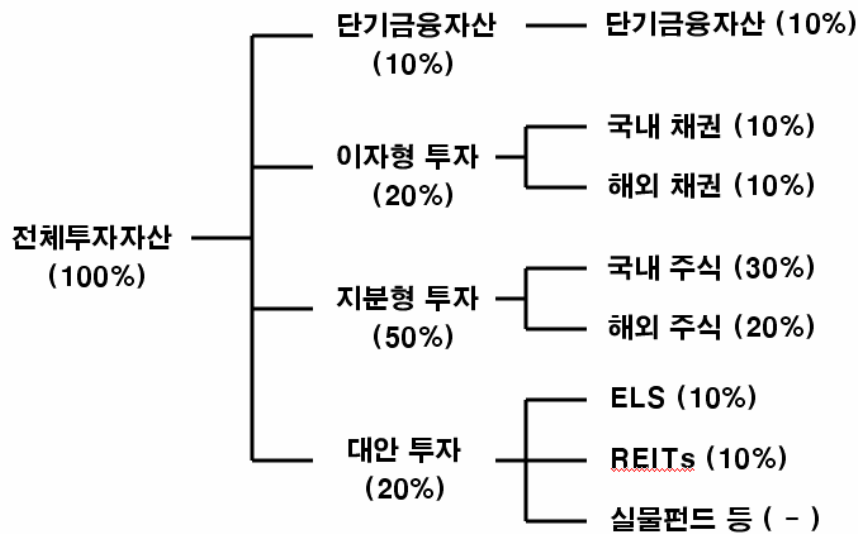


- 자금성격 파악
 - 순수 여유자금 인가? / 빌린 돈인가?
 - 투자기간과 투자목적은 무엇인가?
 - 5년 후 내집마련
 - 10년 후 자녀 교육자금
 - 20년 후 노후자금

- 자산 배분



❖ 포트폴리오 성과의 91.5%를 자산배분이 결정한다!!!



- 포트폴리오 구성
 - 단기금융자산 (10%) - CMA, MMF, CD, 수시RP
 - 국내 채권 (10%) - 고등급장기채권형펀드, 하이일드펀드
 - 해외 채권 (10%) - 글로벌채권펀드, 신흥시장채권펀드
 - 국내 주식 (30%) - 배당주펀드, 대형성장형펀드, 중소형가치주펀드
 - 해외 주식 (20%) - 글로벌주식펀드, 차이나펀드
 - ELS (10%) - 2STAR 유형의 원금비보장형
 - REITs (10%) - 아시아리츠펀드
- 포트폴리오의 기대수익률과 변동성(위험) 도출
- 자산 재조정(Rebalancing)
 - 자산 재조정 시기 : 투자 실행 후 6개월 혹은 1년 주기
 - 자산 재조정이 필요한 이유
 1. 안정된 포트폴리오 변동성(위험) 수준을 유지하게 된다.
 2. 포트폴리오 자산의 균형 있는 분산을 유지하게 된다.
 3. 반복적이며 기계적인 ‘고가매도 저가매수’ 전략으로 역발상 투자가 가능하게 된다.
 - 자산 재조정을 하지 않으면 장기적으로 목돈투자의 Process 자체가 무의미해 진다.

구분	최초 배분율	실현 수익률	평가금액	변경된 배분율	배분액	자산 재조정	조정후 배분율
단기금융자산	10.0%	4.0%	10.4	7.2%	4.0	14.35	10.0%
국내채권	10.0%	5.0%	10.5	7.3%	3.9	14.35	10.0%
해외채권	10.0%	6.0%	10.6	7.4%	3.8	14.35	10.0%
국내주식	30.0%	100.0%	60	41.8%	-17.0	43.05	30.0%
해외주식	20.0%	50.0%	30	20.9%	-1.3	28.7	20.0%
ELS	10.0%	12.0%	11.2	7.8%	3.2	14.35	10.0%
REITs	10.0%	8.0%	10.8	7.5%	3.6	14.35	10.0%
합계	100.0%		143.5	100.0%	0.0	143.5	100.0%