

모닝스타 코리아 생애주기 자산배분 모더레이트 인덱스

상세 보기

indexes.morningstar.com

연락처

indexes@morningstar.com

기대수명이 증가하고 은퇴 후 필수적인 지출(의료 등) 비용이 상승하면서 노후비용이 증가하고 있습니다. 한편, 퇴직연금, 정부수급금과 같은 기존의 은퇴 후 소득원이 흔들리면서 은퇴자금 부담이 개인에게 점점 많이 전가되고 있습니다.

모닝스타코리아 생애주기 자산배분 모더레이트 인덱스는 중간 수준의 리스크를 허용하는 한국 투자자들이 기대수명 증가, 위험선호 증가, 퇴직 후 인컴 투자와 관련된 어려움을 완화할 수 있도록 지원하는, 폭넓게 분산투자된 인덱스입니다. 본 인덱스는 30년 이상 자산 배분 리서치를 선도한 모닝스타 자산운용(Morningstar Investment Management)이 개발 및 관리하는 자산 배분 방법론을 활용합니다. 생애주기 자산배분 인덱스의 배분 전략, 글로벌 자산 비중, 리스크 허용수준은 모닝스타가 현실에서 검증한 리서치에 따른 산물입니다. 모닝스타는 자본시장 리서치, 그리고 인적자본에 대한 연례 정부 설문조사를 검토하여(소비자 소득 및 순자산), 매년 여름에 진행하는 본 인덱스 시리즈의 자산배분에 반영합니다.

코리아 생애주기 자산배분 모더레이트 인덱스는 중간 수준의 리스크를 허용하는 4가지 빈티지(타깃데이트 투자기간)로 구성되어, 한국 투자자가 은퇴 이후에도 구매력을 확보하고 유지하도록 설계되었습니다. 본 인덱스는 한국 원화(KRW) 및 미국 달러(USD) 유형이 있습니다.

- 모닝스타 코리아 생애주기 자산배분 모더레이트 2030(Morningstar Korea Lifetime Allocation Moderate 2030)
- 모닝스타 코리아 생애주기 자산배분 모더레이트 2040(Morningstar Korea Lifetime Allocation Moderate 2040)
- 모닝스타 코리아 생애주기 자산배분 모더레이트 2050(Morningstar Korea Lifetime Allocation Moderate 2050)
- 모닝스타 코리아 생애주기 자산배분 모더레이트 2060(Morningstar Korea Lifetime Allocation Moderate 2060)

인덱스 구성

모닝스타 인덱스의 종합적인 주가지수 및 채권지수 상품군은 계획에 따른 자산군 비중을 제공하는 매끄러운 빌딩블록으로 특별히 설계되었으며, 모닝스타 코리아 생애주기 자산배분 모더레이트 인덱스를 뒷받침합니다. 기초 인덱스는 다음과 같습니다.

- 모닝스타 한국 국채 인덱스(Morningstar Korea Treasury Bond Index)
- 모닝스타 글로벌 국채 인덱스(Morningstar Global Treasury Bond Index)
- 모닝스타 이머징마켓 국채 인덱스(Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond Index)
- 모닝스타 선진국시장 인덱스(Morningstar Developed Markets Index)
- 모닝스타 이머징마켓 인덱스(Morningstar Emerging Markets Index)

모닝스타 인덱스는 타깃데이트 벤치마크를 구축할 때 글라이드패스를 통해 접근합니다. 자산 축적 단계에서는 자산의 대부분을 주식에 배분하고 나머지는 채권과 같은 다양한 이자지급형 자산에 배분하는 것입니다. 주식의 비중은 시간이 지나면서 감소하고, 투자자의 은퇴가 가까워질수록 더 안전한 다른 자산군의 비중을 늘립니다. 한국 정부의 가계 소득 및 순자산 관련 통계(인적자본 가정), 그리고 원화를 기준으로 하는 자산군별 시장 기대수익률 및 위험(자본시장 가정)이 자산배분 글라이드패스에 반영됩니다. 이는 전반적인 위험수준과 투자자의 위험부담 여력에 따라 추가적으로 조정됩니다.

인덱스 관리

본 인덱스 시리즈의 각 인덱스는 매년 재구성됩니다. 6월 마지막 영업일의 업무 마감 후 실행하며, 다음 영업일부터 효력을 발휘합니다. 각 인덱스는 매월 리밸런싱됩니다. 매월 마지막 영업일의 업무 마감 후 실행하며, 다음 영업일부터 효력을 발휘합니다.

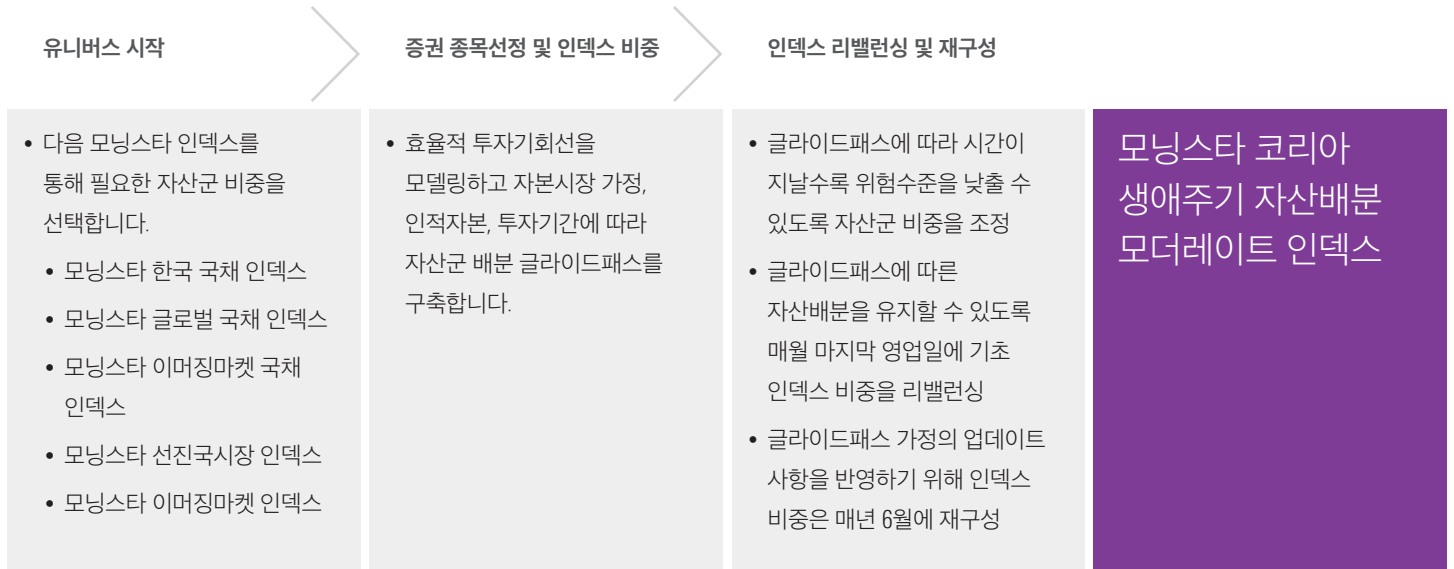
10년마다, 시리즈 가운데 가장 나중 연도를 기준으로 10년을 추가하여 타깃데이트로 하는 신규 인덱스가 추가됩니다. 가장 가까운 빈티지의 인덱스는 항상 자연스러운 글라이드패스를 따릅니다. 라이프타임 인덱스는 자산의

정적배분을 유지하게 되며, 코리아 생애주기 자산배분 인덱스 상품군의 모든 인덱스에 적용되는 모닝스타 자산운용 (Morningstar Investment Management)의 연례 재구성 조정이 적용될 수 있습니다.

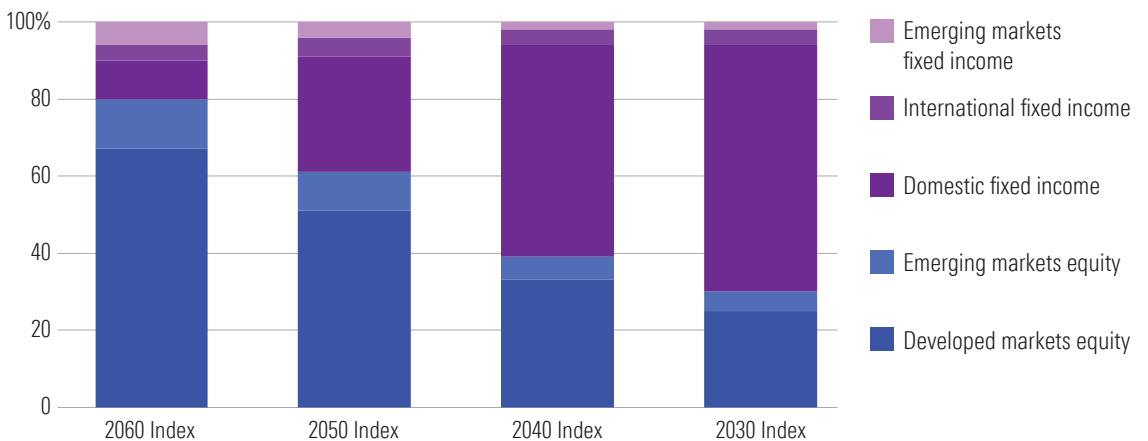
증권 편입, 인덱스 재구성/리밸런싱, 증권 액면분할/배당/계약 만료, 기타 인덱스 메커니즘에 대한 규칙은 각 기초 인덱스에 적용되는 규정집에 자세히 설명되어 있습니다.¹

¹ 당사 웹사이트에서 기초 인덱스의 규정집을 확인하실 수 있습니다.

인덱스 구성



자산배분 글라이드패스 예시



구성종목 인덱스

| 인덱스명 | 구성종목 모닝스타 인덱스 |
|---|--|
| 코리아 생애주기 자산배분 모더레이트 한국 원화 인덱스 (Korea Lifetime Allocation Moderate KRW Indexes) | 모닝스타 선진국시장 GR KRW 인덱스 (Morningstar Developed Markets GR KRW Index) |
| | 모닝스타 이머징마켓 GR KRW 인덱스 (Morningstar Emerging Markets GR KRW Index) |
| | 모닝스타 한국 국채 GR KRW 인덱스 (Morningstar Korea Treasury Bond GR KRW Index) |
| | 모닝스타 글로벌 국채 GR KRW 인덱스 (Morningstar Global Treasury Bond GR KRW Index) |
| | 모닝스타 이머징마켓 국채 인덱스 (Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR KRW Index) |
| 코리아 생애주기 자산배분 모더레이트 미국 달러 인덱스 (Korea Lifetime Allocation Moderate USD Indexes) | 모닝스타 선진국시장 GR USD 인덱스 (Morningstar Developed Markets GR USD Index) |
| | 모닝스타 이머징마켓 GR USD 인덱스 (Morningstar Emerging Markets GR USD Index) |
| | 모닝스타 한국 국채 GR USD 인덱스 (Morningstar Korea Treasury Bond GR USD Index) |
| | 모닝스타 글로벌 국채 GR USD 인덱스 (Morningstar Global Treasury Bond GR USD Index) |
| | 모닝스타 이머징마켓 국채 GR USD 인덱스 (Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD Index) |

모닝스타 소개

모닝스타 인덱스는 투자자들의 요구사항을 지속적으로 발전시키고 최첨단을 지원하도록 구축되었습니다. 데이터와 리서치 부분에서 투명하고 투자자 중심의 리더로서 저희의 부유한 유산과 함께 주요 자산유형, 스타일 및 전략에 걸쳐 투자기회를 찾을 수 있도록 개인투자자, 기관투자자, 웰스매니저, 자문가를 지원할 수 있도록 준비를 갖추고 있습니다. 전통적인 벤치마크와 특별한 지적재산권 기반 인덱스부터 인덱스 구축, 산출 및 배포 서비스까지 저희 솔루션은 투자자 만큼 다양한 투자범위를 포괄합니다.

좀 더 자세한 정보를 위해 indexes.morningstar.com을 방문하십시오.