

# Morgan Stanley US Equity Allocator 지수

## 미국 기술주, 미국 대형주, 12% 변동성 목표

Morgan Stanley US Equity Allocator 지수(MSUSMSUA)는 할당에 대해 전통적인 접근 방식을 취하지만 몇 가지 수정 사항이 있습니다.

- 상장 선물을 통해 미국 기술주 및 미국 대형주에 대한 노출을 제공하여 세계 최대 경제와 관련된 주식 시장 수익률을 포착하는 것을 목표로 합니다.
- 모멘텀 신호는 각 주식 구성 요소에 대해 계산되어 미래 성과의 지표로 사용됩니다. 매일 신호의 순위가 매겨지고 이 상대적 순위에 따라 각 구성 요소에 고정 가중치가 할당되어 가장 강력한 모멘텀 신호를 가진 주식 구성 요소에 더 많은 노출을 제공합니다.
- 지수는 일중 및 일말 기준으로 할당을 조정함으로써 12% 변동성을 목표로 합니다. 이러한 제어는 실시간으로 시장 움직임에 더 빠르게 반응하여 실현된 변동성을 목표에 더 가깝게 만드는 것을 목표로 합니다.

### 빠르게 변화하는 상황에 대응

지수의 대형주와 기술주 보유 종목이 장중 변동성에 큰 변동을 겪을 경우, 지수는 장중 주식 할당을 재조정하여 보유 종목의 변동성을 목표 수준으로 되돌립니다.

### 모멘텀 모니터링

매일 지수는 모멘텀 신호에 따라 두 개의 기본 주식 구성 요소 사이에 할당합니다. 각 주식 구성 요소의 가중치는 두 이동 평균 지표의 강도에 따라 결정됩니다. 더 높은 고정 가중치는 더 높은 모멘텀 점수를 보이는 기본 구성 요소에 할당됩니다.

### Morgan Stanley US Equity Allocator 지수의 주요 특징



100% 미국 기반  
주식



모멘텀 신호



하루 동안과  
하루가 끝날 때  
노출 조정 가능



높은 변동성 목표  
덕분에 기초  
자산의 가치가  
크게 변동하는  
것이 허용되어  
상승 잠재력 증대

# Morgan Stanley US Equity Allocator 지수에 대해 자세히 알아보려면 지금 재정 전문가에게 문의하십시오.

Morgan Stanley US Equity Allocator 지수 직접 확인:

<https://www.morganstanley.com/indices/#/msua>

"F&G"는 뉴욕주 이외의 미국 지역에서 보험을 발행하는 Fidelity & Guaranty Life Insurance Company의 마케팅 명칭입니다. 생명보험 및 연금의 보험자는 Fidelity & Guaranty Life Insurance Company(아이오와주 디모인)입니다.

보증은 발행 보험사인 Fidelity & Guaranty Life Insurance Company(아이오와주 디모인)의 청구 지불 능력을 기준으로 합니다.

지수형 이자 크레딧 옵션은 최대 한도, 고정 선언 이자율, 지수 이득 이자율 및/또는 스프레드의 적용을 받습니다.

모든 요율은 Fidelity & Guaranty Life Insurance Company의 단독 재량에 따라 변경될 수 있습니다.

주별 가용성에 따라 달라질 수 있습니다. 특정 제한 사항이 적용될 수 있습니다. 선택적 조항 및 특약에는 제한사항, 제약사항 및 추가 요금이 있습니다.

Fidelity & Guaranty Life Insurance Company는 고정 지수형 유니버설 생명보험, 고정 및 고정 지수형 연기 연금, 즉시 연금 및 선택적 추가 기능을 포함한 다양한 상품 포트폴리오를 제공합니다. 이러한 상품은 은퇴 소득 요구 사항을 돕기 위한 장기 수단입니다. 구매하기 전에 본인의 재정 상황과 이용 가능한 대안을 고려하십시오. 자세한 내용은 [fglife.com](http://fglife.com)을 참조하고, 목표와 필요에 대한 대안을 결정하는 데 도움을 드릴 수 있는 금융 또는 보험 전문가와 상담하십시오.

계약 금액이 외부 지수의 영향을 받을 수 있지만, 계약은 주식 시장에 대한 투자가 아니며 주식, 채권 또는 주식 투자에 참여하지 않습니다.

Morgan Stanley US EQUITY ALLOCATOR Index(이하 "지수" 또는 "MSUA 지수")는 Morgan Stanley & Co., LLC의 자산입니다.

지수의 성과와 관련된 모든 상품은 Morgan Stanley & Co. LLC 또는 그 계열사(총칭하여 "Morgan Stanley")가 후원, 보증, 판매 또는 홍보하지 않습니다. Morgan Stanley 또는 기타 당사자(계산 대리인 또는 데이터 제공업체를 포함하여 이에 국한되지 않음)는 이 지수에 연결된 상품을 구매하는 것이 바람직하다는 점에 대해 명시적이든 묵시적이든 어떠한 진술이나 보증도 하지 않습니다. 어떠한 경우에도 Morgan Stanley는 이익 손실을 포함한 특별, 징벌적, 간접적 또는 결과적 손해에 대해 어떠한 책임도 지지 않으며, 이는 그러한 손해의 가능성에 대해 통지를 받은 경우에도 마찬가지입니다. 지수는 Morgan Stanley의 독점 자산입니다. Morgan Stanley 및 지수는 Morgan Stanley의 서비스 마크이며, Fidelity and Guaranty Life Insurance("라이선스 보유자")에서 특정 목적으로 사용할 수 있도록 라이선스를 받았습니니다. Morgan Stanley 또는 기타 당사자는 이 상품의 관리 또는 마케팅과 관련하여 이 상품의 소유자에 대해 어떠한 의무나 책임도 지지 않으며, Morgan Stanley 또는 기타 당사자는 지수 또는 여기에 포함된 데이터의 정확성 및/또는 완전성을 보장하지 않습니다.

이 제품의 구매자, 판매자 또는 보유자 또는 기타 개인이나 단체는 Morgan Stanley의 허가가 필요한지 여부를 확인하기 위해 먼저 Morgan Stanley에 연락하지 않고 이 제품을 후원, 보증, 마케팅 또는 홍보하기 위해 Morgan Stanley의 상표명, 상표 또는 서비스 마크를 사용하거나 참조해서는 안 됩니다. 어떠한 경우에도 Morgan Stanley의 사전 서면 허가 없이 개인이나 단체가 Morgan Stanley와의 제휴를 주장할 수 없습니다.

지수의 성과를 계산할 때 Morgan Stanley는 매일 연간 0.85%의 서비스 비용을 공제합니다. 이는 지수 수준의 긍정적 변화를 줄이거나 부정적 변화를 증가시켜, 결과적으로 지수에 연결된 모든 상품의 수익률을 감소시킵니다. 지수는 맞춤형 변동성 관리 메커니즘을 적용하여 일중 데이터를 사용하여 변화하는 시장 상황을 식별하고 지수의 전반적인 위험 수준을 안정화합니다. Morgan Stanley가 지수 방법론의 일부로 적용하는 변동성 관리 계산은 지수의 성과를 감소시킬 수 있으며, 결과적으로 지수와 연결된 모든 상품의 수익률을 감소시킬 수 있습니다. 또한 변동성 관리 계산은 지수의 전반적인 변동성을 감소시킬 것으로 예상되기 때문에 지수와 연결된 특정 상품의 헤지 비용도 감소할 수 있습니다.

Morgan Stanley는 지수와 연계된 파생상품 거래를 처리할 수 있습니다. 이 지수에 연결된 상품의 잠재적 구매자는 관련 위험 요인을 포함하여 해당 상품에 관한 중요한 정보에 대해 전체 제공 문서를 참조하고 해당 상품의 위험 및 적합성에 대한 자체 평가를 해야 합니다.

**시뮬레이션 수익률에 대한 참고 사항:** 본 문서에 제공된 백테스트 및 기타 통계 분석은 시뮬레이션 분석 및 가상 상황을 사용하여 실제로 존재하기 전인 2003년 7월 2일부터 2023년 11월 22일 사이에 지수가 어떻게 움직였는지 추정합니다. 이러한 "백테스트"에서 얻은 결과가 투자 또는 지수와 연결된 상품에서 얻을 수 있는 실제 결과를 나타내는 것으로 간주되어서는 안 됩니다. 지수의 실제 성과는 백테스트에서 얻은 결과와 크게 다를 수 있습니다. 실제 성과 기록과 달리, 시뮬레이션된 결과는 실제로 영향을 미칠 수 있었던 요인들에 대한 회고적인 이해와 지식을 바탕으로 설계된 백테스트 모델을 소급 적용함으로써 달성됩니다. Morgan Stanley는 지수에 연결된 상품이 이러한 자료와 일치하는 방식으로 작동하거나 과거에 작동했을 것이라는 보증이나 확신을 제공하지 않습니다. 시뮬레이션된 성과를 기반으로 한 계산은 순전히 가설이며 정확하거나 의미 있는 비교가 아닐 수 있습니다. 과거의 실적(실제 또는 시뮬레이션)이 반드시 미래의 결과를 나타내는 것은 아닙니다.

## 위험 요인:

- **지수 수준이 내려갈 수 있습니다.** 지수 구성 요소는 다양한 위험에 노출되어 있으며 시장 가격은 예측할 수 없는 많은 요인에 의해 영향을 받을 수 있습니다.
- **지수에는 거래, 선물 및 마진 비용을 포함하되 이에 국한되지 않는 내재된 비용이 있습니다.** 이러한 구성 요소의 수익률과 결과적으로 지수의 수익률은 관련 비용이 없는 경우보다 낮습니다.
- **연간 0.85%의 서비스 비용은 지수의 상승 또는 감가상각에 관계없이 모든 경우에서 지수의 성과에 부정적인 영향을 미칩니다.** 지수에는 연간 0.85%의 서비스 비용이 포함되며, 이는 지수 수준에서 매일 공제됩니다. 지수 구성 요소가 상승하더라도 지수 수준은 하락할 수 있습니다. 서비스 비용이 공제되는 만큼, 이러한 서비스 비용 기능이 없는 동일한 지수보다 성과가 다소 낮습니다.
- **지수 또는 지수를 구성하는 구성 요소는 특정 결과를 산출하도록 보장되지 않습니다.** 지수가 성공할 것이라는 보장은 없습니다.
- **변동성 목표 메커니즘과 관련된 위험이 있습니다.** 지수의 변동성 목표 메커니즘은 실현 변동성의 전체 수준을 12% 목표로 설정하지만, 실현 변동성은 12% 미만이거나 초과할 수 있으며, 변동성 목표는 지수 성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 지수는 변동성 목표 메커니즘의 결과로 언제든지 다양한 지수 구성 요소에 대해 최대 175%까지 100% 이상의 노출을 가질 수 있으며, 이에 따라 손실이 악화될 수 있고, 후속 레버리지 감소로 하락 이벤트에서 회복하는 데 걸리는 시간이 늘어날 수 있습니다.
- **레버리지와 관련된 위험이 있습니다.** 지수는 레버리지를 활용하여 12% 변동성 수준을 목표로 할 수 있으며, 이로 인해 지수 수준의 하락이 확대될 것으로 예상됩니다.
- **지수의 역사가 짧습니다.** 2023년 11월 22일에 확립된 지수이므로 역사가 매우 짧습니다. 지수와 연계된 상품에 대한 투자는 실제 과거 성과가 더 길고 입증된 실적이 있는 지수에 연계된 투자보다 더 큰 위험을 수반할 수 있습니다. 지수 확립 이전의 모든 성과는 Morgan Stanley & Co. LLC에 의해 회고적으로 시뮬레이션되었으며, 중대한 제한 사항이 존재합니다. 과거의 성과(실제 또는 시뮬레이션)는 미래의 성과를 보장하지 않습니다.
- **지수와 연계된 상품에 투자하는 것은 S&P 500 지수 또는 기타 주가지수 또는 ETF와 연계된 기초 상품에 투자하는 것과 동일하지 않습니다.** 지수와 연계된 상품을 구매하는 사람이 자격을 충족하거나 소유권을 보유하는 실제 자산 포트폴리오는 없습니다. 지수와 연계된 상품의 투자자는 기초 선물 계약에 대한 권리를 보유하지 않습니다.
- **지수는 비정상적인 이벤트나 중단 이벤트의 영향을 받을 수 있습니다.**

이 마케팅 기사는 귀하의 편의를 위해 영어에서 한국어로 번역되었습니다. 귀하의 귀하의 에이전트에게 이 마케팅 자료의 영어 버전을 요청할 수 있습니다. 영어 버전과 한국어 버전 사이에 불일치가 있는 경우 영어 버전이 우선합니다. 모든 보험 가입 신청서 및 발행될 수 있는 모든 계약서는 영어로만 작성됩니다.