

고금리의 장기화 시대에 적응하기 - 파킹형 ETF

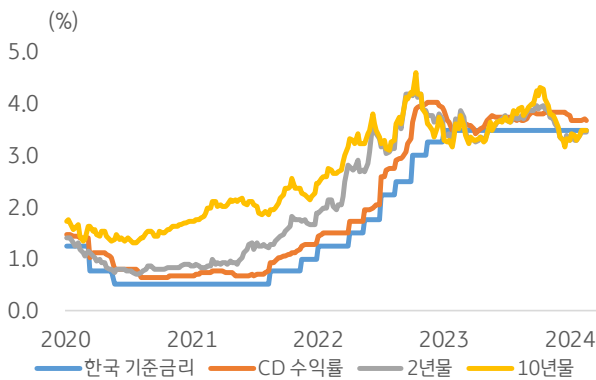
- ✓ 미국의 인플레이션은 피크 아웃을 확인하고 하향 추세이나, Fed는 물가 안정 목표치인 2%대 안착까지 기준금리를 동결하며 보수적인 스탠스 유지 중. 미국과의 금리 차 등을 고려해 한국은행도 9개월째 기준금리 동결 중
- ✓ 고금리의 장기화(Higher for longer)가 지속되며 채권 투자 전략에 변화가 필요 ▶ 중장기채의 듀레이션 위험은 피하고 상대적인 고금리를 향유할 수 있는 초단기채, 일명 파킹형 ETF가 대안으로 주목받는 중
- ✓ CD(양도성예금증서), KOFR(한국무위험지표금리), 머니마켓액티브(만기 3개월 이내 단기채와 기업어음, 현금성 자산에 투자, MMF와 유사) 등 다양한 파킹형 ETF가 출시
- ✓ 파킹형 ETF의 장점: 1) 일할 계산에 따른 복리 투자, 2), 금리가 마이너스(-)로 하락하지 않는다면 ETF 가격이 하락하는 것이 아닌 상승폭이 줄어드는 구조, 3) 은행 예금과 달리 투자금액 및 중도 환매 제한없음, 4) ISA계좌에서 매매한다면 수익과 손실 상계, 가입 유형에 따라 비과세 처리 가능

파킹형 KBSTAR ETF ▶

상품명	코드	총보수(연)	투자포인트
KBSTAR 머니마켓액티브	455890	0.05%	3개월 내 단기금융상품에 투자하는 MMF와 유사한 포트폴리오. 단기 시가 채권 및 CP에 70~80%, 가격 변동이 낮은 현금성 자산에 20~30% 투자
KBSTAR CD금리액티브(합성)*	477080	0.02%	금융투자협회에서 발표하는 CD 91일물 최종호가수익률의 성과를 추종해 매일 CD 91일물 금리 수준의 이자 수익 추구

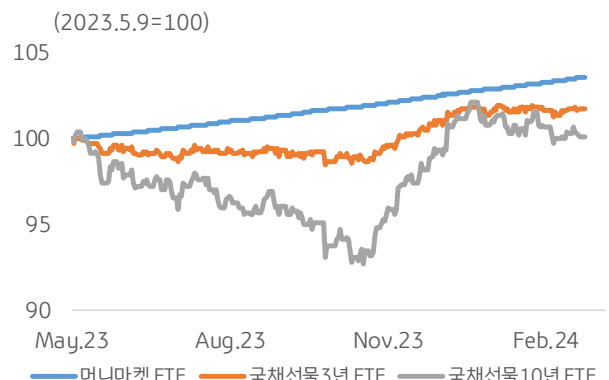
※ 출처: KB자산운용, 2024.3.5 기준, KBSTAR CD금리액티브는 3월 26일 상장 예정

한국 기준금리 및 채권 금리 ▶



※ 출처: Bloomberg, KB자산운용

금리 변동성 확대 구간에서 안정적인 파킹형 ETF ▶



※ 출처: Bloomberg, KB자산운용

※ KB자산운용 준법감시인 심사필 ‘투자광고 2024_243(다)’

※ 본 자료에 기재된 투자전략 및 투자 프로세스는 현재의 시장 상황을 감안하여 참고용으로만 제시된 것이므로, 시장상황의 변동이나 당사 내부기준의 변경 또는 기타 사정에 의하여 별도의 고지 절차 없이 변경될 수 있습니다.

※ 투자위험에 관한 자세한 내용은 반드시 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

※ 집합투자증권은 운용결과에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.

※ 집합투자증권을 취득하시기 전에 투자대상, 보수·수수료 및 환매방법 등에 관하여 (간이)투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다.

※ 이 금융투자상품<집합투자증권>은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.

※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

※ 과세기준 및 과세 방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.

※ 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다. 본 자료는 당사의 동의없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변경, 대여할 수 없습니다.

※ 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
