

MSCI 한국품질지수 (KRW)

MSCI 한국품질지수는 MSCI 한국지수를 기반으로 하며 한국주식시장의 대형주와 중형주를 포함하는 기본지수입니다. MSCI 한국품질지수는 3가지 주요 기초 변수를 기반으로 고품질의 스코어를 갖는 주식을 확인함으로써 품질 성장 주식의 성과 캡처에 목표를 두고 있습니다: 높은 자기자본수익률, 안정된 전년대비 수익 성장 및 낮은 재무리버리지. MSCI 품질 지수는 현재 MSCI 요소지수를 보완하면서 요인 전략의 포트폴리오에 대해 효과적 다각화의 역할을 제공 할 수 있습니다.

지수누적성과 - 총수익률(KRW)(2001년6월- 2016년6월)



연간실적(%)

연도	MSCI 한국품질지수	MSCI 한국지수
2015	8.43	-0.04
2014	-6.59	-6.99
2013	4.44	2.70
2012	5.76	12.89
2011	-7.94	-10.43
2010	28.06	23.92
2009	50.31	59.08
2008	-34.20	-39.54
2007	37.48	33.45
2006	15.87	4.14
2005	39.74	54.29
2004	8.44	6.74
2003	33.19	36.57
2002	-2.68	-1.92

지수성과 - 총수익률 (%) (2016년 6월 30일)

Index	1 Mo	3 Mo	1Y	YTD	연간으로 환산한 수익률			기초조건 (2016년6월30일)				
					3Y	5Y	10Y	1998년 11월 30일이후	배당수익률 (%)	P/E	P/E Fwd	P/BV
MSCI 한국품질지수	1.64	3.07	8.01	1.51	4.17	-0.25	7.76	9.57	1.46	12.64	11.69	1.47
MSCI 한국지수	0.62	-0.50	0.08	2.10	1.60	-0.70	5.45	12.13	1.78	10.31	10.11	0.93

MSCI 한국품질지수는 2013년7월12일에 발표되었습니다. 출시 날짜 이전의 데이터는 백테스트(back-tested) 데이터입니다(즉, 인덱스가 그 기간에 존재했다는 가정하에 실적이 어떻게 나왔는지를 계산합니다). 백 테스트(back-tested) 데이터와 실제 결과 사이에 실질적 차이가 종종 나타납니다. 과거실적--실제 또는 백 테스트(back-tested)--은 미래실적을 예시하거나 보장하지 않습니다

지수위험과 수익률특성(1998년 11월 30일-2016년 6월 30일)

	베타	추적오차 (%)	매매회전을 (%)	연간표준편차 (%)			최대낙폭	
				3Y	5Y	10Y	%	기간 YYYY-MM-DD
MSCI 한국품질지수	0.90	8.49	9.61	10.98	13.02	17.50	51.31	2007-10-11 — 2008-11-20
MSCI 한국지수	1.00	0.00	4.86	10.06	13.15	18.40	52.71	2007-10-11 — 2008-11-20

¹ 12개월

² 월간 총 수익률을 바탕으로 함

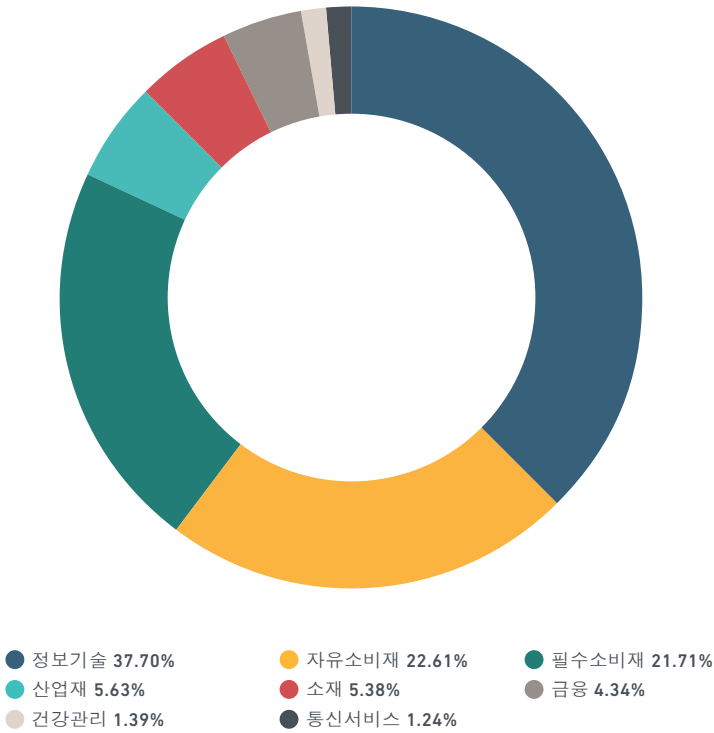
지수특성

	MSCI 한국품질지수	MSCI 한국지수
종목수	40	107
비중(%)		
최대	22.74	22.95
최소	0.32	0.11
평균	2.50	0.93
중간값	1.20	0.38

상위 10 종목

	지수비중 (%)	기본지수비중 (%)	산업분야
삼성전자	22.74	22.95	정보기술
네이버	8.66	3.16	정보기술
KT&G(한국담배인삼공사)	6.17	2.53	필수소비재
현대모비스	5.79	2.72	자유소비재
아모레퍼시픽(NEW)	5.46	2.20	필수소비재
현대자동차	4.98	3.08	자유소비재
엘지생활건강	4.41	1.66	필수소비재
기아자동차	3.60	1.81	자유소비재
LG화학	3.55	1.91	소재
삼성전자우	3.41	3.44	정보기술
총계	68.78	45.46	

산업분야별 비중



지수 방법론

MSCI 품질 지수는 높은 거래유동성과 구성 기업의 투자능력을 확보해주는 간단하고 투명한 방법론을 가진 품질 요소 및 적절한 지수 거래를 캡처하는 것을 목표로 합니다. 각 주식의 품질 평가 점수는 자기 자본 수익률, 부채대자본비율 및 수익 변동의 winsorized 기초 변수들의 Z 스코어를 결합하여 계산됩니다. MSCI는 세가지 기초 변수의 각각의 Z 스코어 평균으로 각 주식의 복합 품질 Z 스코어를 계산 한 뒤 품질 스코어를 기반으로 기본 지수의 모든 구성 성분의 순위를 지정합니다.

MSCI 품질 지수는 일정 수의 증권 방법으로 구성되어 있습니다. 가장 긍정적인 품질 평가 점수를 가진 일정 수의 유가증권은 충분한 지수의 시가총액 및 일정 수의 유가증권 적용범위를 유지하면서 품질 요소의 높은 노출 달성을 목표로 하는 각 MSCI 품질 지수를 위해 결정됩니다. MSCI 품질 지수에 포함 자격이 주어진 모든 유가증권은 품질 평가 점수 및 기본 지수의 시가총액 가중 제품에 의해 가중됩니다. 발행인은 5%로 비중을 제한합니다.

품질 지수는 반기별 5월과 11월의 마지막 영업 마감일에 재조정됩니다.

ABOUT MSCI

For more than 40 years, MSCI's research-based indexes and analytics have helped the world's leading investors build and manage better portfolios. Clients rely on our offerings for deeper insights into the drivers of performance and risk in their portfolios, broad asset class coverage and innovative research. Our line of products and services includes indexes, analytical models, data, real estate benchmarks and ESG research. MSCI serves 97 of the top 100 largest money managers, according to the most recent P&I ranking. For more information, visit us at www.msci.com.

The information contained herein (the "Information") may not be reproduced or disseminated in whole or in part without prior written permission from MSCI. The Information may not be used to verify or correct other data, to create indexes, risk models, or analytics, or in connection with issuing, offering, sponsoring, managing or marketing any securities, portfolios, financial products or other investment vehicles. Historical data and analysis should not be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the Information or MSCI index or other product or service constitutes an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy. Further, none of the Information or any MSCI index is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. NONE OF MSCI INC. OR ANY OF ITS SUBSIDIARIES OR ITS OR THEIR DIRECT OR INDIRECT SUPPLIERS OR ANY THIRD PARTY INVOLVED IN THE MAKING OR COMPILING OF THE INFORMATION (EACH, AN "MSCI PARTY") MAKES ANY WARRANTIES OR REPRESENTATIONS AND, TO THE MAXIMUM EXTENT PERMITTED BY LAW, EACH MSCI PARTY HEREBY EXPRESSLY DISCLAIMS ALL IMPLIED WARRANTIES, INCLUDING WARRANTIES OF MERCHANTABILITY AND FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING AND TO THE MAXIMUM EXTENT PERMITTED BY LAW, IN NO EVENT SHALL ANY OF THE MSCI PARTIES HAVE ANY LIABILITY REGARDING ANY OF THE INFORMATION FOR ANY DIRECT, INDIRECT, SPECIAL, PUNITIVE, CONSEQUENTIAL (INCLUDING LOST PROFITS) OR ANY OTHER DAMAGES EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES. The foregoing shall not exclude or limit any liability that may not by applicable law be excluded or limited.

©2016 MSCI Inc. All rights reserved | CFS0916