

# 개인 투자자를 위한 투자 정보

## 변동성에 대한 이해

시장이 상하로 급격히 변동하는 경우에는 과대 광고나 공포스러운 뉴스에 쉽게 휘말리게 됩니다. 시청자들의 주의를 끌기 위한 일면 기사에서 업계 전문가들의 예측에 이르기까지 시장 전망이나 투자 방향에 대해 각기 다른 견해를 내놓습니다. 그러나 투자에 관한 한 최선의 전략은 장기투자자에 계속하여 초점을 두는 것입니다.

일반적으로 오늘의 시장 상황은 귀하의 장기투자에는 큰 영향을 미치는 않습니다. 그리고 대부분의 투자자에게 장기간이란 1년, 3년, 또는 5년을 의미하는 것이 아니고 20년, 30년 내지 40년을 의미합니다.

투자시장은 주기적으로 움직이며 시장이 언제 오를지 또는 내릴지를 예측하는 것은 불가능하다는 것을 우리는 기억합니다. 하지만 주식시장의 과거 실적을 살펴보면 단기적인 변동성에도 불구하고 장기적으로 시장은 항상 회복한다는 것을 알 수 있습니다.

그 예로써, 2000년의 주식시장 폭락(기술주 버블 붕괴)을 들 수 있습니다. 당시 2년 반 동안 지속된 위기 중에 MSCI World 지수가 무려 46%나 하락했고, 가격을 회복하는 데 거의 3년 반이 걸렸습니다. 그리고 그 후 MSCI World 지수는 무려 33% 이상 상승했습니다.

급격한 사태에 대한 반응으로 시장에서 빠져나오고 싶은 기간에는 때

때로 예상하지 못할 때 찾아오는 시장의 회복을 놓칠 수 있습니다. 따라서 장기적인 투자는 분명 이점이 있습니다.

장기적 접근 방법 외에도 변동이 심한 시장에서 귀하의 투자를 보호할 수 있는 다른 방법들이 있습니다.

### 분산투자

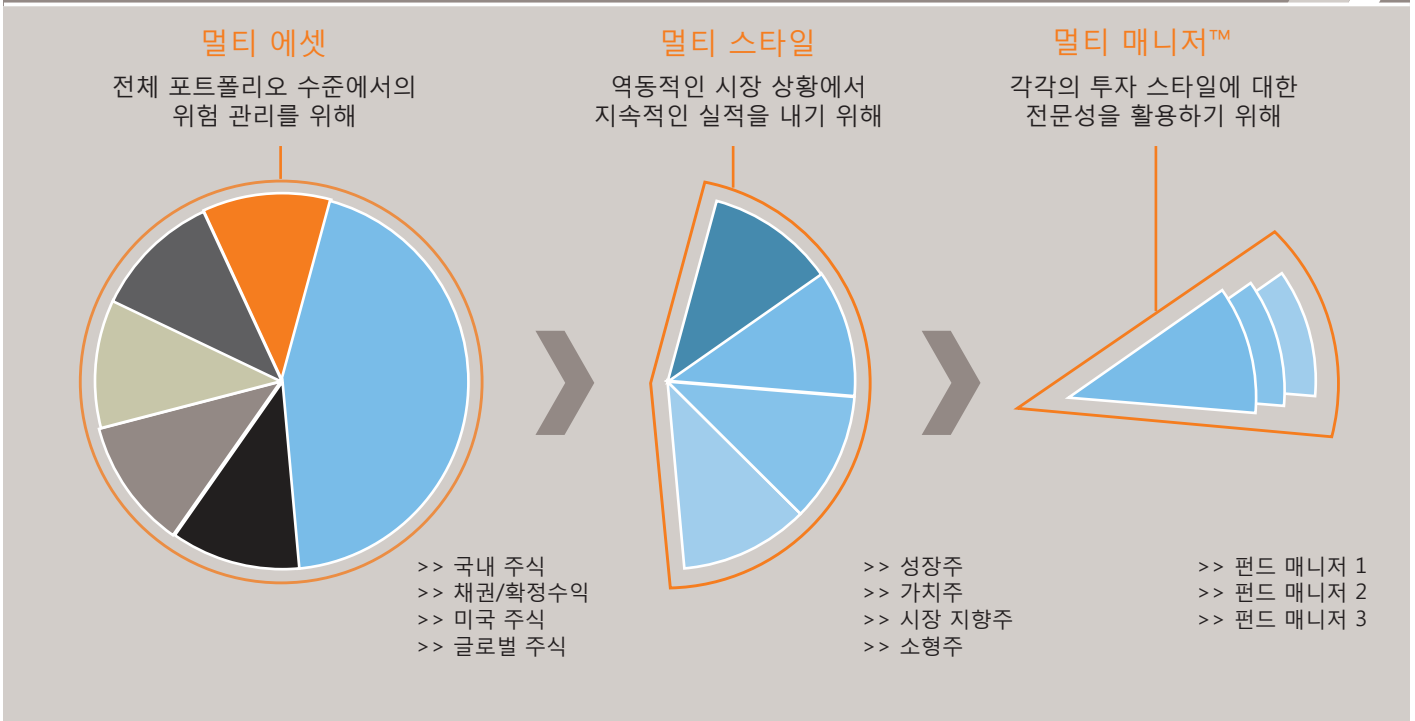
분산투자를 통하여 시장의 변동에 의한 위험을 어느 정도 완화할 수 있습니다. 여러 종류의 자산에 분산 투자함으로써 특정 자산의 실적에 대한 과도한 의존에 따르는 위험을 줄일 수 있습니다. 이것은 어떤 투자 자산의 가치가 하락하더라도 다른 투자 자산의 가치 상승으로 그 하락폭을 상쇄할 수 있다는 것을 의미합니다.

각종 투자 종목이나 스타일의 실적은 매년 변동하므로 최고 펀드 매니저들도 장기간 동안 항상 최고 실적을 올리지는 못합니다.

### » 핵심 메시지

시장의 변동성에 대한 대처 방식이 궁극적으로 투자 결과를 결정할 것입니다. 시장의 단기적 출렁임이나 다른 사람의 의견에 쉽게 휩쓸리지 않도록 노력하세요.

러셀의 멀티 에셋, 멀티 스타일, 멀티 매니저™ 투자 방식



펀드매니저들에 대한 고급 정보를 이용할 수 있다 하더라도 언제부터 한 가지 투자 스타일이 다른 스타일보다 더 좋은 실적을 올릴 것이라고 예측하기는 어렵습니다.

따라서 모든 계란을 한 바구니에 담지 마십시오. 즉, 다양한 펀드에 분산하여 투자하십시오.

러셀은 귀하가 자산의 종류, 투자 스타일 및 펀드 매니저를 다변화하여 이를 달성하도록 도와주며 분산 투자된 단일 포트폴리오를 만들어 드립니다.

러셀의 투자 철학은 멀티 에셋, 멀티 스타일, 멀티 매니저™ 라는 세 단계에서의 분산 투자에 기초합니다. 이 세 단계의 분산 투자는 벤치마크 이하의 실적을 나타낼 위험을 줄여주며 투자자에게 보다 안정

적인 수익을 제공하는 것으로 입증되었습니다.

**적립식 투자**

일정 금액의 정기적인 투자가 시장의 변동성에서 오는 영향을 완화하는데 도움이 된다는 사실을 아십니까? 이러한 적립식 투자 방법에 의하면 주가가 낮은 시기에는 같은 금액으로 더 많은 주식을 살 수 있고 반대로 주가가 높은 경우에는 더 적은 수의 주식만을 살 수 있습니다.

현재 퇴직 연금에 정기적으로 일정 금액을 투자하고 있다면 효과가 입증된 이 투자 방법을 이미 이용하고 있습니다. 적립식 투자 전략을 시작하기 위하여 많은 돈이 필요하지는 않습니다. 일정 기간 소액을 정기적으로 투자할 경우 귀하의 투자 잔고 금액은 놀랄 만큼 빠른 속도로 누

적 됩니다. 이 전략을 채택하면 동일 투자 금액으로 주가가 낮은 시기에는 더 많은 주식을 살 수 있고 반대로 주가가 높은 경우에는 더 적은 수의 주식만을 살 수 있습니다.

**그 밖의 방법은?**

러셀은 투자 시장의 주기에 덜 치중하는 장기적인 접근법으로 고객님의 투자를 관리합니다. 건전한 투자는 위험과 수익 간에 균형을 맞추는 것이며 모든 투자에는 어느 정도의 위험이 따릅니다. 그러나 러셀은 위험을 관리하여 보다 일관된 투자 성과를 낼 수 있다고 믿습니다.

이 문서는 정보 제공 목적으로만 발행되며 특정 투자 목표, 투자 상황 또는 특정인의 요구와는 무관합니다. 과거의 실적은 미래의 실적을 보장하는 것이 아닙니다. 이 문서는 믿을 수 있다고 판단되는 자료에서 얻은 정보를 기초로 Russell Investment Group Pte Ltd(등록번호: 199901513K)에서 작성하였으나 Russell Investment Group은 이 문서의 정확성, 완전성 또는 진실성에 대하여 일체 보증하지 않습니다. 여기에 표현된 의견은 예고 없이 변경될 수 있습니다. Russell Investment Group은 이 문서의 사용 또는 이 문서와 관련하여 제공되는 정보로 인해 발생하는 모든 직간접적인 손실에 대하여 어떤 책임도 지지 않습니다.