

투자자를 위한 자산운용 보고서

운영기간 2024 06 30 - 2024 09 29

Professionalism

Distinctiveness

1 ()

Management

Competitiveness

Transparency



1.

2.

3.

4.

5.

6.

7. ()

가

8.

9.

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	4등급(보통위험)
-------	--------------------	------	-----------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
플러스 퇴직연금 든든한미래 증권투자신탁1호(채권혼합)		BA939	
플러스 퇴직연금 든든한미래 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2(퇴직연금)		E7202	
플러스 퇴직연금 든든한미래 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2e(퇴직연금)		E7203	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2016.03.30
운용기간	2024.06.30 - 2024.09.29	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형		
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	삼성생명보험, 하나증권
펀드재산보관회사 (신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			
이 투자신탁은 채권을 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 또한, 투자신탁재산의 60% 이상을 국내 채권에 투자하고, 투자신탁재산의 40% 이하를 국내 주식에 투자하여 이자수익 및 자본수익을 추구합니다.			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [<http://dis.kofia.or.kr>],
운용사 홈페이지 [<http://www.plusasset.com>] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, %)

※ 아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
플러스 퇴직연금 든든한미래 증권투자신탁1호(채권혼합)	자산총액	12,746	13,302	4.36
	부채총액	0	1,225	2253732.88
	순자산총액	12,746	12,076	-5.26
	기준가격	1,341.85	1,274.23	-5.04
종류(Class)별 기준가격 현황				
플러스 퇴직연금 든든한미래 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2(퇴직연금)	기준가격	1,349.15	1,279.32	-5.18
플러스 퇴직연금 든든한미래 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2e(퇴직연금)	기준가격	1,019.68	967.27	-5.14

주) 기준가격이란 투자자가 펀드를 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

※ 분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

※ 해당사항 없음

▶ 펀드의 투자전략

주식부문 투자전략은 장기 성장성이 높은 우량 종목을 적극 편입하여 비교 지수 대비 아웃퍼폼 하며, 시장의 변동성에 대응하기 위해서 주식 편입 비중을 탄력적으로 조정하여 전체 운용수익률을 안정적으로 관리해 나갈 예정입니다.
채권부문 투자전략은 안정적인 자산 편입을 통한 이자수익 확보하며, 국공채·통안채·은행채·우량 회사채 등안전자산 위주로 편입할 예정입니다.

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

[주식부문]

'경기둔화의 시그널이 나타나고 있는 가운데 미국 FED가 FOMC에서 시장 기대를 넘어서는 50bp의 정책 금리 인하를 단행함에 따라 통화 정책의 완화 속도가 빠르게 진행될 수 있다는 기대감이 형성되고 있음. 한국 주식시장은 반도체 경기에 대한 우려 등이 투자 심리에 부정적 영향을 미치며 글로벌 시장의 상승 흐름과 달리 하락. 한국 시장에 큰 영향을 미치는 외국인 투자자는 8조원 가까운 순매도를 기록하며 한국 시장의 약세를 주도하였고 특히 반도체 업종에 외국인의 순매도가 집중되었음.

운용 펀드 기준 최근 3개월 수익률은 -5.04%로 비교 지수(-1.26%) 대비 부진한 성과를 기록함. 투자 비중이 높은 반도체 밸류체인이 주가가 시장 대비 부진한 가운데 투자 비중이 낮았던 2차 전지 업종의 주가가 반등함 등 비교 지수 대비 부진한 성과의 원인. 어려운 투자 환경 속에서 현재 보유하고 있는 기업들에 대해서 면밀히 점검하였고 4분기 시장을 주도할 수 있는 기업을 발굴하는데 리서치 역량을 집중하였음.

[채권부문]

해당기간 미 국채시장은 물가에 대한 우려로 연 고점 수준에서 형성된 금리가, 이후 FOMC에서 물가와 고용에 대한 양대 책무의 중요성을 강조하면서 고용지표에 대해 민감하게 반응하는 모습이었습니다. 7월 초 발표된 ADP 고용 및 Non-farm 비농업고용지표가 예상치를 하회하며 미 국채금리는 빠르게 하락하였으며 역전폭 상당부분 해소되었습니다. 이후 8월 발표된 비농업고용지표 하락 및 실업률 상승으로 이어지며 Recession 우려까지 확대되었고, 한편 BOJ는 금리인상 기조가 유지되면서 엔-캐리 트레이드 청산물량까지 나오며 변동 확대되었습니다.

국내 물가가 목표수준에 근접하며 디스인플레이 기조를 이어갔습니다. 다만 Stress DSR 2단계 연장에 따른 가계부채 증가세 확대 및 내년도 적자국채 발행량 확대에 따라 일부 반등하였으나 전반적으로 대외 주요국 국채 금리 하락과 함께 국내도 레벨을 낮추는 모습이었습니다. 해당기간 기준금리는 만장일치 동결로 3.5% 유지하였으며 인하 포워드가이드는 4명으로 확대되었습니다.

이에 해당 펀드에서는 국채 위주 편입하며 안정적으로 운용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

[주식부문]

연말까지 한국 주식 시장은 최근 몇 개월간 보인 부진한 흐름에서 점차 탈피하며 상승 전환할 것으로 전망. 한국 시장이 글로벌 시장 대비 부진한 주가 흐름을 보인 가장 큰 원인은 시장에서 차지하는 비중이 가장 높은 반도체 업종에 대한 부정적 전망이 확산되고 한국 시장 전체의 실적 전망이 하향 조정됨에 따라 외국인 투자자의 집중적인 순매도가 나타났기 때문. 향후 실적에 대한 전망이 충분히 조정되었다고 보고 있으며 주가는 이미 펀더멘털 이상으로 큰 폭의 조정이 나타났기 때문에 현재 시점은 추가적인 하락 리스크가 크지 않다고 판단. 즉 4분기는 호재에 민감한 장세가 될 가능성이 타 기간 대비 상대적으로 높을 것으로 전망

반도체 업종에 대한 우호적인 투자의견을 유지할 계획. 삼성전자, SK하이닉스의 디램과 낸드 판매단가 및 물량을 직관적이고 정확도 높게 판단할 수 있는 지표가 월간 수출데이터이고 면밀히 관찰, 분석하고 있음. 3분기 디램의 물량 증가가 관찰되고 있음. 낸드의 경우 단가와 물량 모두 당초 예상했던 수준을 하회할 것으로 전망했으나 최근의 월별 수출데이터에서 확인할 수 있는 점은 SSD 쪽으로의 물량과 단가가 개선. 물량증가와 가동률 상승에 따른 영업레버리지가 시작되는 구간으로 판단하고 중소형주 보다는 삼성전자, SK하이닉스 위주로 포트폴리오 유지할 계획

테슬라 판매량 데이터에서 확인한 결과 최근 상향된 기대감과는 반대로 전기차 시장의 회복이 지연되고 있고 2분기 양호했던 ESS 설치량도 일시적인 영향이 컸던 것으로 판단. 따라서 2차전지 셀이나 소재 업체에 대한 직접적인 투자보다는 업황개선 기대감, 해리스 후보당선 시 밸류에이션 상향 가능성 등에 대한 헷지 차원의 종목으로 대응

자동차 산업에 대해 보수적인 의견을 유지함. 9월 FOMC에서 50bp 금리인하 되면서 오토론 금리하락에 따른 수요자극 기대감이 섹터에 긍정적인 영향 주었으나 월별 판매량 등을 통해서 예상하는 실적개선은 시점이 지연되고 있는 것으로 판단. 밸류에이션은 매력적인 구간에 진입했으나 반도체 섹터 또한 실적대비 저평가되고 있어 상대적인 매력도도 낮은 섹터로 판단

제약바이오의 경우 대형주의 실적 성장성은 꾸준하지만 주가 상승의 모멘텀이 크지 않고 미국 생물보안법의 실효성과 국내업체의 수혜 가능성이 모호하기 때문에 섹터 의견은 언더웨이트

게임, 인터넷 산업에 대해 긍정적인 의견 유지함. 넥슨게임즈 10월 10일 업데이트를 통해 콘텐츠 보강, 동접자수와 매출순위 상승했고 3분기 실적발표에서 매우 우수한 실적을 기록할 것으로 판단. 시프트업의 경우 모바일게임 니케의 중국 서비스허가(판호) 기대감 유지되고 있고 엔씨소프트는 글로벌 런칭한 TL의 흥행성과가 예상대비 우수하기 때문에 비중 유지할 계획. 또한 크래프톤의 경우도 컨센서스 대비 양호한 실적을 기록할 것으로 판단하여 비중 유지할 계획이고 NAVER는 자사주 매입 등 주주환원 적극적으로 전개하고 있어 긍정적

은행업종의 경우 순이자마진 NIM 하락을 방어하기 어렵고 추가적인 주주환원 정책이 나올 가능성 낮으며 밸류업지수 발표를 기점으로 모멘텀 소멸했다고 판단하기 때문에 보수적인 관점. 생명보험의 경우 금리하락 사이클에서 자본비율 하락 가능성 있고 손해보험의 경우도 할인을 조정, 해약준비충당금 조정 등 정부의 규제가 손익에 부정적으로 작용할 것으로 판단하기 때문에 보수적. 증권업의 경우 거래대금 감소와 경쟁심화, PF충당금 우려, 채권매매이익 실현의 한계 등으로 매력도 낮은 섹터로 판단

기타 위에서 언급하지 않은 다양한 산업에서도 시장을 선도할 수 있는 성장 기업을 적극 발굴할 계획임

[채권부문]

국내의 경우 Stress DSR 2단계 도입 전 대출수요 증가에 따라 빠르게 증가한 가계부채에 대해 정부와 한은의 우려가 나타나고 있습니다. 이에 정책도입에 따른 효과를 지켜봐야 할 필요가 있으나, 주택가격에 3개월가량 선행하는 거래량이 일부 감소추세를 보임에 따라 10월 금통위에서는 25bp 인하 결정하였습니다. 8월에 수정경제전망에서 전망한 연내 성장률과 물가상승률을 11월 금통위에서 소폭 하향 조정할 것으로 기대되지만, 기준금리 인하가 가계부채에 미치는 영향 등을 고려할 경우 추가 인하는 연내보다는 내년도에 이루어질 것으로 전망합니다. 최근 미국 고용지표가 컨센을 상회하며 미국 경기둔화 우려와 금리인하 기대감이 조정받는 흐름이었습니다. 국내도 일부 약세 영향이었으나 내년도 금리인하 기대감 및 WGBI편입에 따른 효과 등을 감안 시 추가 약세 흐름은 제한적으로 판단됩니다.

해당 펀드에서는 국채 및 통안채 위주 편입하며 안정적으로 운용할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	24.06.30 ~ 24.09.29	24.03.30 ~ 24.09.29	23.12.30 ~ 24.09.29	23.09.30 ~ 24.09.29	22.09.30 ~ 24.09.29	21.09.30 ~ 24.09.29	19.09.30 ~ 24.09.29
플러스 퇴직연금 든든한미래 증권투자신탁1호(채권혼합)	-5.04	-3.67	0.34	3.24	15.01	6.56	34.90
(비교지수대비 성과)	(-3.78)	(-3.69)	(-1.53)	(-2.12)	(1.90)	(4.94)	(14.76)
비교지수	-1.26	0.02	1.87	5.36	13.11	1.62	20.14
종류(Class)별 현황							
플러스 퇴직연금 든든한미래 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2(퇴직연금)	-5.18	-3.94	-0.07	2.73	14.43	6.03	34.23
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-
플러스 퇴직연금 든든한미래 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2e(퇴직연금)	-5.14	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-3.88)	-	-	-	-	-	-
비교지수	-1.26	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : (0.36 * [KOSPI]) + (0.64 * [국고채 1년])

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 추적오차

(단위: %)

※해당사항 없음

▶ 손익현황

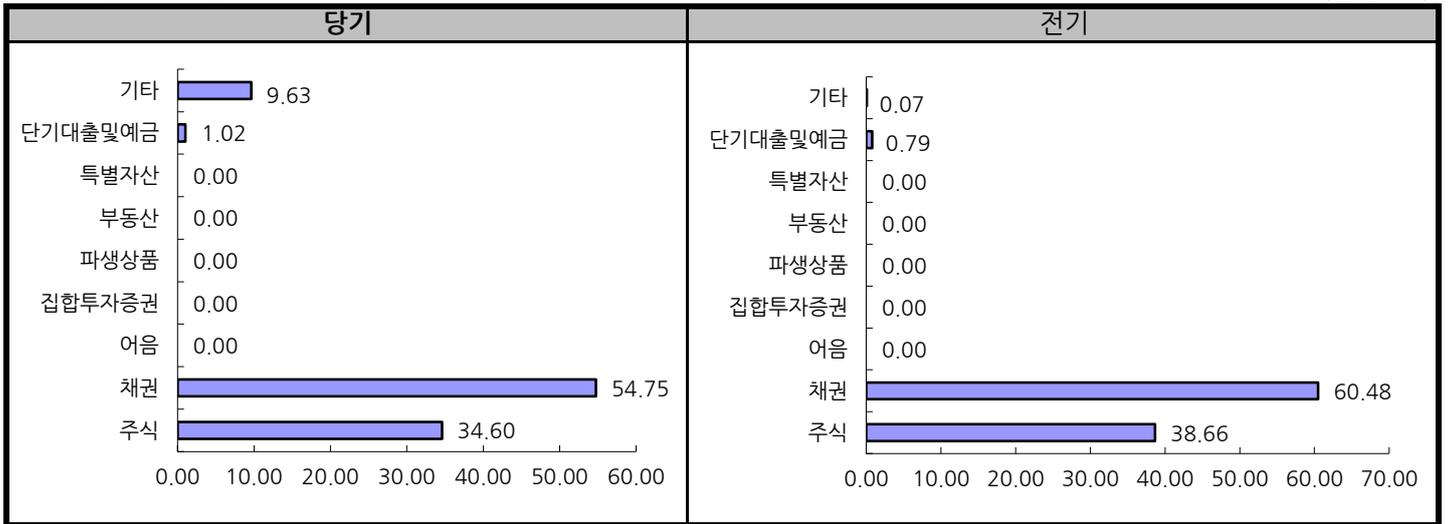
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투 자증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	113	66	-	-	-	-	-	-	-	2	0	181
당기	-709	66	-	-	-	-	-	-	-	2	0	-641

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	4,603 (34.60)	7,282 (54.75)	-	-	-	-	-	-	-	136 (1.02)	1,281 (9.63)	13,302 (100.00)
합계	4,603 (34.60)	7,282 (54.75)	-	-	-	-	-	-	-	136 (1.02)	1,281 (9.63)	13,302 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※ 해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※ 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2024.09.29) 현재 환헤지 비율	(2024.06.30 ~ 2024.09.29) 환헤지 비용	(2024.06.30 ~ 2024.09.29) 환헤지로 인한 손익
-	-	-	-

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

▶ 환헤지를 위한 파생상품

※ 해당사항 없음

▶ **주요자산보유현황**

※ 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 : <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ **주식 - Long(매수)**

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자	14,871	955	7.18	-
LG화학	1,283	459	3.45	-
SK하이닉스	2,465	453	3.41	-
넥슨게임즈	27,973	436	3.28	-
엔씨소프트	2,266	435	3.27	-
시프트업	7,435	417	3.14	-
레이크머티리얼즈	13,366	237	1.78	-
팬오션	36,026	145	1.09	-

▶ **주식 - Short(매도)**

※ 해당사항 없음

▶ **채권**

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국고채원금분리채권 03390-2503(20-1)	7,100	7,009	2023.11.08	2025.03.10	-	RF	52.69	52.69
국고채권 04250-2412(22-15)	170	173	2022.12.10	2024.12.10	-	RF	1.30	-

▶ **어음**

※ 해당사항 없음

▶ **집합투자증권**

※ 해당사항 없음

▶ **장내파생상품**

※ 해당사항 없음

▶ **장외파생상품**

※ 해당사항 없음

▶ **부동산(임대)**

※ 해당사항 없음

▶ **부동산 - 자금대여/차입**

※ 해당사항 없음

▶ **특별자산**

※ 해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

※ 해당사항 없음

▶ 기타자산

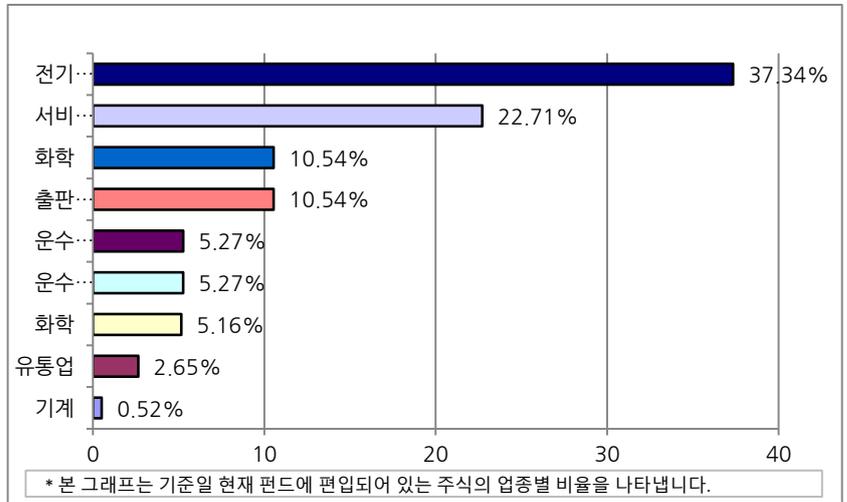
(단위: 백만원)

종류	금액	비고
미수입금	1,274	자산 5%초과 (9.58)

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기,전자	1,719	37.34
2	서비스업	1,045	22.71
3	화학	485	10.54
4	출판,매체복제	485	10.54
5	운수장비	243	5.27
6	운수창고	242	5.27
7	화학	237	5.16
8	유통업	122	2.65
9	기계	24	0.52
10			
11			
	합 계	4,603	100.00



주) 보유비율=평가액/총평가액*100

주) 업종기준은 코스콤 기준

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)

※ 해당사항 없음

▶ 업종별(해외주식) 투자비중

※ 해당사항 없음

▶ 국가별 투자비중

발행(상장)국가별 투자비중

* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

※ 해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
정순오	2024.04.19	책임운용 전문인력	3	247	-	-	연세대학교 금융공학 석사	2115000353
							토론토대학교 금융학 학사	
							2015.08~2019.02 현대인베스트먼트 전략운용팀	
							2019.03~2021.08 신협중앙회 주식운용팀	
							2021.09~2022.12 한국교직원공제회 주식운용팀	
2024.02~ 플러스자산운용 Equity운용팀								
이관홍	2016.03.30	운용 전문인력	5	1,108	1	1,720	한양대학교 경영학과	2109000403
							1993.08~1999.05 대한투자신탁 채권운용	
							1999.06~2000.06 중앙종합금융수석펀드매니저	
							2000.07~2003.07 새마을금고연합회 채권운용	
							2004.01~2005.11 굿앤리치자산운용	
2006.01~ 현재 플러스자산운용 채권운용본부장								

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자 의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다.
(인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ **운용전문인력 변경내역**

기 간	운용전문인력
2016.03.30 - 2024.09.29	이관홍
2020.10.14 - 2024.04.18	경우현
2024.04.19 - 2024.09.29	정순오

주) 2024.09월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ **해외 투자운용전문인력**

※ 해당사항 없음

▶ **해외 위탁운용**

※ 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분	전 기		당 기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
플러스 퇴직연금 든든한미래 증권투자신탁1호(채권혼합)	자산운용회사	7.86	0.06	7.88	0.06	
	판매회사	8.33	0.07	8.35	0.07	
	플러스 퇴직연금 든든한미래 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2(퇴직연금)	8.33	0.07	8.35	0.07	
	플러스 퇴직연금 든든한미래 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2e(퇴직연금)	0.00	0.03	0.00	0.03	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.63	0.01	0.63	0.01	
	일반사무관리회사	0.47	0.00	0.47	0.00	
	보수 합계	17.30	0.14	17.33	0.14	
	기타비용**	0.17	0.00	0.17	0.00	
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	15.11	0.12	22.21	0.18
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3.36	0.03	4.90	0.04
		합계	18.48	0.15	27.12	0.22
	증권거래세	16.30	0.13	24.09	0.19	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)
플러스 퇴직연금 든든한미래 증권투자신탁1호(채권혼합)	전기	0.01	0.59	0.59	0.01	0.59	0.59
	당기	0.01	0.86	0.87	0.01	0.86	0.87
종류(class)별 현황							
플러스 퇴직연금 든든한미래 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2(퇴직연금)	전기	0.55	-	0.55	0.56	0.59	1.14
	당기	0.55	-	0.55	0.56	0.86	1.42
플러스 퇴직연금 든든한미래 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2e(퇴직연금)	전기	0.41	-	0.41	0.41	0.49	0.90
	당기	0.41	-	0.41	0.41	0.86	1.27

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

플러스 퇴직연금 든든한미래 증권투자신탁1호(채권혼합)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
347,019	13,727	351,385	13,388	282.18	1,119.50

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2023.09.30 ~ 2023.12.29	2023.12.30 ~ 2024.03.29	2024.03.30 ~ 2024.06.29
73.14	162.10	192.91

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 증권거래세 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

※해당사항 없음

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

국내 주식(40% 이하)과 국내 채권(60% 이상)에 투자하고 중위험·중수익률을 추구하는 채권혼합형 펀드임. 일반적으로 주식형 펀드의 기준가보다는 변동성이 작고 채권형 펀드의 기준가보다는 변동성이 큰 특성을 보임. 주식시장의 성과가 부진할 경우, 손실이 발생할 위험이 있음.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없음.

▶ 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

주식 유동성 리스크 관리를 위해 거래량(30%) 초과 매매 여부, 일별 매수 거래 관여율(30%) 여부, 누적 매수수량이 종목 상장 주식 수의 5% 초과 여부, 당일 매수 수량이 상장 주식 수의 1% 여부 등을 매일 점검함.

주식 투자 유니버스 제외종목(3년 연속 적자, 투자유의종목 등) 들에 대하여 운용을 제한하고 있음. 주식 손절 대상 종목(손실을 30% 이상이고 벤치마크 대비 15% 이상 언더퍼폼)들을 점검하여 투자위험을 줄이고 있음.

② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

재간접 펀드에 대한 운용은 타사 펀드의 경우 운용을 제한하고 있음. 타사 펀드에 투자할 경우에는 위험관리(운용보고서 수령 및 운용 정보의 주요 항목 요청 등)에 대하여 추가적으로 검토하여 조치할 계획임.

③ 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

환매 중단, 상환 연기, 부실 자산 등 위험이 발생하거나 발생 가능성이 높다고 판단될 때에는 법률과 당사 리스크 관리 규정에 따라 대표이사에게 보고하고 리스크 관리 위원회와 집합투자평가 위원회를 개최하여 고객의 이익을 위해 선관주의의무를 충실히 이행할 것임.

▶ 자전거래 현황

※해당사항 없음

▶ 자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차

※해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

위기 상황 단계 별 대응 조치

정상 단계, 주의 단계, 위험 단계로 나눔

정상 단계: 월별, 수시 검사 결과 특이사항 미발생 시, 대표이사 월별 현황 보고

주의 단계: 월별, 수시 검사 결과 특이사항 발생 시, 원인 파악 및 대표이사 보고, 관계자에 대한 주의 통보여부 결정

위험 단계: 월별, 수시 검사 결과 중대한 사항 발생 시, 리스크관리위원회 보고 후 대응 방안 결정, 관계자에 서면통보 및 징계 여부 결정

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

※해당사항 없음