

미래에셋 자산운용보고서

미래에셋 글로벌다이나믹 증권자투자신탁1호(채권)

작성운용기간 : 2019년 01월 01일 ~ 2019년 03월 31일

이 자산운용보고서는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 88조(자산운용보고서의 교부)'에서 정한 바에 따라 '미래에셋자산운용(주)'이 작성했으며, 투자자가 가입한 펀드의 변동사항에 대한 결과를 요약한 것입니다.

원칙을 지키는 투자 -
MIRAE ASSET
미래에셋자산운용

미래에셋글로벌다이나믹증권자투자신탁1호(채권)

5등급-낮은위험 **1 2 3 4 5 6**

펀드 개요

이 투자신탁은 미주, 유럽, 아시아 지역의 채권에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하여 이자수익 등의 투자 수익을 추구합니다.

시장동향 및 성과

< 시장동향 >

해당 기간 해외 채권시장은 경기 둔화 우려 및 주요 중앙은행들의 완화적 통화 정책 기대로 인한 주요 선진국 국채 강세, 이머징 채권과 같은 채권 내 신용위험 자산의 상대적 약세 흐름이 나타났습니다. 1~2월 연준과 ECB(유럽 중앙은행)의 완화적 태도와 함께 RBA(호주 중앙은행), BoE(영국 중앙은행)도 완화적인 행보를 더함에 따라 통화정책 측면에서 채권금리에 우호적인 환경이 조성되었습니다. 또한, ECB의 유로존 성장률 전망 하향 조정이 더해지며 금리 하락 재료가 작용하였습니다. 하지만, 중국의 경기부양 정책 실시 가능성 및 미중 무역협상 타결 가능성이 간헐적으로 부각되면서 경기 회복 및 지정학적 불확실성 해소 가능성이 제기되어 금리 하락을 일부 제한하였습니다. 이에 1, 2월 금리는 다소 제한적인 수준에서 강세를 보였습니다. 3월 들어 ECB와 연준에서 모두 부정적 경기 전망과 완화적 통화정책을 발표하였으며 경기 침체 가능성을 보여주는 장단기 금리 차이가 역전되는 모습이 나타나기도 하였습니다. 이에 3월 글로벌 채권금리는 급격한 강세를 보였으며, 신용물이 상대적 약세 흐름을 보였으나 전체적인 금리 수준이 모두 크게 하락한 만큼 절대수익 측면에선 대부분 플러스를 기록하였습니다.

< 운용성과 >

펀드(운용펀드 기준)의 수익률은 상승하였고, 참조지수를 상회하는 성과를 기록하였습니다. 이머징, 회사채들의 상대적인 약세가 스프레드 측면에서 펀드 성과를 일부 제약하였으나, 경기 둔화로 인한 미 국채 금리 하락이 더욱 크게 나타나면서 듀레이션 측면의 수익이 펀드 성과에 긍정적으로 작용하였습니다. 이에 펀드는 대부분의 지역에서 플러스 수익을 창출하면서 긍정적인 성과를 거두었습니다.

운용 계획

우선 자산 배분 측면에선, 무위험 채권과 신용물 비중은 일단 현재 수준을 유지할 예정입니다. 경기 우려가 금리에 과도하게 반영되었다는 인식에 금리가 다소 상승하는 모습을 보이고 있지만 경기둔화 우려를 돌려 세운만한 근거가 아직 명확히 나온 것은 아니기 때문입니다. 오히려 경기 둔화 전망이 지속적으로 나오고 있는 상황입니다. 이에 우선 큰 조정을 하지는 않을 예정입니다. 다만, 브렉시트를 전후하여 보험 차원에서 무위험 국채 비중을 확대할 생각입니다. 노딜 브렉시트가 발발하게 될 경우 유럽과 영국의 경제에 상당한 충격이 발생할 수 있습니다. 이 경우 안전자산 선호심리가 급격히 강해질 가능성이 있습니다. 그럼에도 현재 경기침체 우려로 과도하게 축소되어있는 장단기 금리 차가, 중기적으로는 일정 부분 해소되면서 장기금리가 단기금리 대비 상대적으로 상승할 것으로 생각하고 있습니다. 하지만, 이를 당장 포지션에 반영하지는 않을 계획이며 시장반응을 지켜보며 대응할 예정입니다. 이머징 화폐 표기 채권 비중은 한 차례 더 줄이고 브렉시트 관련 결정이 마무리된 이후에 그 파장을 보면서 적정 비중을 재검토할 예정입니다. 노딜 브렉시트가 발발할 경우 위험자산인 이머징 통화가 달러 대비 급격한 약세를 보일 가능성이 높고, 반대의 경우라도 경기 둔화 우려가 만연한 상황에서 이머징 통화가 급격히 강해질 가능성은 높지 않기 때문입니다. 이머징 소버린 채권도 3월과 유사한 수준의 비중을 유지할 계획입니다. 다만, 이 역시도 브렉시트 이후에는 확대를 검토하고 있습니다.

기간수익률

(단위 : %, %p)

비교시점	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
펀드	2018.12.31~2019.03.31	2018.09.30~2019.03.31	2018.06.30~2019.03.31	2018.03.31~2019.03.31	2017.03.31~2019.03.31	2016.03.31~2019.03.31	2014.03.31~2019.03.31
운용펀드	2.50	3.13	4.01	2.70	4.33	8.81	19.18
(참조지수대비 성과)	(+1.49)	(+0.73)	(+0.46)	(-1.77)	(-1.89)	(+0.97)	(-2.44)
참조지수	1.01	2.40	3.55	4.47	6.22	7.84	21.62

※ 위 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.

※ 위 펀드의 투자실적은 펀드의 종류별로 수익률이 달라질 수 있으므로 자세한 사항은 운용상세 보고를 참조하시기 바랍니다.

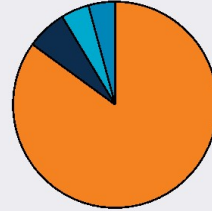
자산구성현황

전기말



채권 : 88.48%
기타 : 4.90%
집합투자증권 : 4.32%
단기대출/예금 : 2.31%

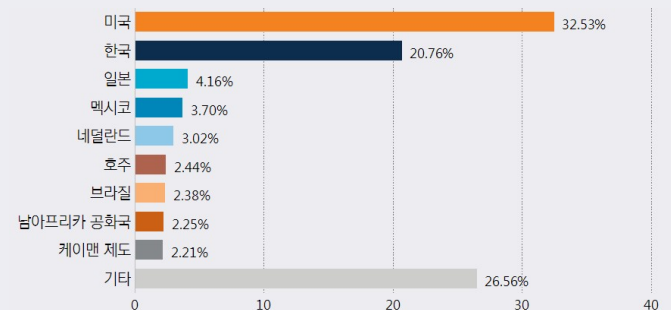
당기말



채권 : 84.97%
기타 : 6.33%
집합투자증권 : 4.46%
단기대출/예금 : 4.24%

※ 선물, 스왑거래의 경우 비중에서 생략됩니다.

국가별 투자비중(당기말 기준)



※ 펀드의 국가별 비중은 자산의 발행국을 기준으로 합니다. (중국, 홍콩 구분)

따라서 실제 자산이 거래되는 국가와의 차이가 발생할 수 있습니다.

※ 타 운용사의 집합투자기구 및 외화수익증권을 재간접 투자 방식으로 담는 경우에는 투자종목 산정이 명확하지 않아 '국가미분류집합투자'로 표기됩니다.

※ 위 국가별 투자비중은 단기대출 및 예금을 제외한 비중입니다.

미래에셋글로벌다이나믹증권투자신탁1호(채권)

※ 투자비용은 자펀드가 보유한 모펀드의 수익증권 평가금액을 기준으로 산출합니다.

1. 펀드의 개요

기본정보

펀드의 설정일, 운용기간, 펀드의 특징 등 펀드의 기본 사항입니다.

펀드의 종류	투자신탁/채권형/추가형/개방형/모자형/종류형/전환형
존속기간	이 상품은 추가형 상품으로 종료일이 없습니다.
자산운용사	미래에셋자산운용
일반사무관리회사	미래에셋펀드서비스
펀드재산보관회사(신탁업자)	홍콩상하이은행
판매회사	당사 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다. (http://investments.miraeasset.com)
상품의 특징	이 투자신탁은 미래에셋글로벌증권모투자신탁(채권)에 100% 이하로 투자합니다.

펀드명	최초설정일	금융투자협회 펀드코드
미래에셋글로벌다이나믹증권투자신탁1호(채권)	2009.06.30	93452
미래에셋글로벌다이나믹증권투자신탁1호(채권)종류A	2009.06.30	93453
미래에셋글로벌다이나믹증권투자신탁1호(채권)종류C	2009.06.30	93454
미래에셋글로벌다이나믹증권투자신탁1호(채권)종류C-2	2010.05.19	95597
미래에셋글로벌다이나믹증권투자신탁1호(채권)종류F	2011.01.14	47243
미래에셋글로벌다이나믹증권투자신탁1호(채권)종류C-3	2011.04.25	A2686
미래에셋글로벌다이나믹증권투자신탁1호(채권)종류A-e	2012.10.22	A7564
미래에셋글로벌다이나믹증권투자신탁1호(채권)종류C-e	2017.09.14	BW173
미래에셋글로벌다이나믹증권투자신탁1호(채권)종류S	2014.05.13	AR692

재산현황

당기말과 전기말 간의 펀드 순자산 총액과 펀드 기준가격의 추이입니다.

(단위 : 백만원, 원, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
미래에셋글로벌다이나믹증권투자신탁1호(채권)	자산 총액	543,807	585,114	7.60
	부채 총액	1,423	871	-38.78
	순자산총액	542,384	584,243	7.72
	기준가격	996.53	1,021.42	2.50
종류A	기준가격	990.11	1,013.21	2.33
종류C	기준가격	989.24	1,011.97	2.30
종류C-2	기준가격	993.13	1,016.66	2.37
종류F	기준가격	993.17	1,017.08	2.41
종류C-3	기준가격	992.55	1,016.39	2.40
종류A-e	기준가격	991.19	1,014.68	2.37
종류C-e	기준가격	985.24	1,008.42	2.35
종류S	기준가격	992.16	1,015.67	2.37

※ 자산총액 : 펀드운용자금 총액입니다.

※ 부채총액 : 펀드에서 발생한 비용의 총액입니다. 단, 미지급해지대금을 포함하는 값입니다.

※ 순자산총액 : 자산-부채로서 순수한 펀드자금의 총액입니다.

※ 기준가격 : 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

펀드의 구성

이 펀드가 투자하는 모펀드 각각의 투자비중입니다.

모펀드 명칭	투자비중
미래에셋글로벌증권모투자신탁(채권)	100%

2. 수익률 현황

기간 수익률

각 기간의 펀드 수익률입니다.

참조지수 : [정기예금금리+150bp](50%) + KIS종합채권지수(50%)

< 정기예금금리 > 은행연합회에서 발표하는 6개월 만기 정기예금 단순평균금리
 < KIS종합채권지수 > KIS채권평가에서 작성하여 발표하는 채권지수

(단위 : %, %p)

펀드명	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	2018.12.31-2019.03.31	2018.09.30-2019.03.31	2018.06.30-2019.03.31	2018.03.31-2019.03.31	2017.03.31-2019.03.31	2016.03.31-2019.03.31	2014.03.31-2019.03.31
운용펀드	2.50	3.13	4.01	2.70	4.33	8.81	19.18
(참조지수대비 성과)	(+1.49)	(+0.73)	(+0.46)	(-1.77)	(-1.89)	(+0.97)	(-2.44)
종류A	2.33	2.79	3.50	2.02	2.96	6.68	15.32
종류C	2.30	2.72	3.39	1.88	2.67	6.24	14.52
종류C-2	2.37	2.87	3.61	2.17	3.27	7.16	16.19
종류F	2.41	2.94	3.73	2.33	3.58	7.64	17.06
종류C-3	2.40	2.93	3.72	2.31	3.54	7.58	
종류A-e	2.37	2.87	3.62	2.17	3.23	7.01	
종류C-e	2.35	2.83	3.56	2.10			
종류S	2.37	2.87	3.62	2.17	3.27	7.16	
참조지수	1.01	2.40	3.55	4.47	6.22	7.84	21.62

3. 자산현황

주요 자산보유 현황 (당기말 기준)

펀드자산총액에서 파생상품의 거래는 발생시 모두 기재되며, 전체 보유자산(주식, 채권, 단기대출 및 예금 등)의 상위 10종목, 자산총액의 5%초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1%초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

채권

(단위:백만원,%)

종목	액면가액	평가액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국고채권03750-3312(13-8)	10,676	13,397	2013.12.10	2033.12.10			2.29	
국고채권04000-3112(11-7)	10,300	12,926	2011.12.10	2031.12.10			2.21	
T 1 1/4 04/30/19 GOVT	10	11,794	2012.04.30	2019.04.30		AAA	2.02	
T 2 5/8 12/31/23	9	10,942	2018.12.31	2023.12.31		AAA	1.87	
통안0160-1904-02	9,406	9,443	2017.04.02	2019.04.02			1.61	
GS 0 11/15/21	7	8,499	2016.09.27	2021.11.15		BBB+	1.45	
CBAAU FLOAT 03/16/23 CORP	7	8,036	2018.03.16	2023.03.16		AA-	1.37	

단기대출 및 예금

(단위:백만원,%)

구분	금융기관	단기대출/예금 일차	단기대출/예금 금액	적용금리	상환(만기)일	비중	비고
외화예금	홍콩상하이은행		18,589	0.00		3.18	

기타

(단위:백만원,%)

구분	종목명	취득가액	비중	비고
기타자산	REPO	41,535	7.10	
기타자산	마수입금	7,712	1.32	

미래에셋글로벌다이나믹증권투자신탁1호(채권)

장내파생상품 계약현황

(단위:백만원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
EURO-BUND FUTURE JUN 069	매도	28	5,989	
US 10YR NOTE FUT (CBOT) JUN 2019	매수	28	3,988	
US 5YR NOTE (CBOT) JUN 09	매도	28	3,717	
90DAY EURO\$ FUTR Mar21	매도	8	2,092	
90DAY EURO\$ FUTR Jun21	매도	8	2,091	
90DAY EURO\$ FUTR Dec20	매도	8	2,091	
90DAY EURO\$ FUTR Sep21	매도	8	2,091	
90DAY EURO\$ FUTR Sep20	매도	8	2,091	
90DAY EURO\$ FUTR Dec21	매도	8	2,091	
90DAY EURO\$ FUTR Jun20	매도	8	2,090	
90DAY EURO\$ FUTR Mar20	매도	8	2,088	

※ 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.

환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지는 환율변동으로 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.
펀드 수익률에 미치는 효과	- 환율 하락(원화강세) : 펀드 내 기초자산은 환율 하락분 만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율 상승(원화약세) : 펀드 내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다.
투자설명서상의 목표 환헤지 비율	미래에셋글로벌다이나믹증권투자신탁1호(채권) - 이 투자신탁은 외환시장상황 변경 및 매니저의 투자전략상 투자신탁의 위험축소를 목적으로 환헤지를 합니다. 다만, 설정/헤지 또는 투자증권의 매매로 인하여 헷지대상 기초자산의 규모가 급변하는 경우에는 일시적으로 초과헤지포지션의 현상이 발생할 수 있습니다.
환헤지 비용 및 환헤지로 인한 손익	환헤지비용은 환헤지관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하며 환헤지로 발생한 손익사항 역시 환율변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환헤지손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다.

(단위: %)

기준일 현재 환헤지 비율	98.04
---------------	-------

환헤지를 위한 파생상품 보유현황 및 평가 금액

(단위: 만, 만원)

종목	거래상대	기초 자산	매수(도) 구분	만기일	계약수	평가금액
FX스왑 USD 180511-32	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.14	553	626,592
FX스왑 USD 180511-34	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.14	269	304,560
FX스왑 USD 180511-38	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.14	1,819	2,061,611
FX스왑 USD 180511-40	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.14	1,552	1,759,004
FX스왑 USD 180511-44	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.14	281	318,807
FX스왑 USD 190215-21	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.02	476	539,900
FX스왑 USD 190215-23	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.02	2,537	2,879,992
FX스왑 USD 190215-25	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.02	1,505	1,707,857
FX스왑 USD 190215-26	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.02	1,402	1,591,539
FX스왑 USD 190221-21	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.02	144	163,894
FX스왑 USD 190221-23	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.02	297	337,397
FX스왑 USD 190221-25	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.02	85	96,094
FX스왑 USD 190221-27	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.02	270	306,967
FX스왑 USD 190221-29	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.02	51	57,656
FX스왑 USD 190222-15	한국씨티은행	통화	매도	2019.04.04	1,176	1,334,563

종목	거래상대	기초 자산	매수(도) 구분	만기일	계약수	평가금액
FX스왑 AUD 190222-20	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	16	12,659
FX스왑 CAD 190222-22	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	5	4,374
FX스왑 JPY 190222-24	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	348	3,573
FX스왑 EUR 190222-26	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	34	43,228
FX스왑 USD 190222-28	State Street (FX)	통화	매수	2019.04.16	59	67,025
FX스왑 USD 190222-35	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.04	348	395,240
FX스왑 USD 190222-37	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.04	535	607,014
FX스왑 USD 190222-39	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.04	50	56,978
FX스왑 USD 190222-41	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.04	117	133,172
FX스왑 USD 190222-43	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.04	470	533,825
FX스왑 EUR 190222-44	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.04	127	161,997
FX스왑 USD 190222-45	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.04	470	533,825
FX스왑 USD 190222-47	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.04	333	377,524
FX스왑 USD 190226-38	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	94	106,784
FX스왑 AUD 190226-40	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	61	49,461
FX스왑 CAD 190226-42	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	57	48,514
FX스왑 EUR 190226-44	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	257	328,500
FX스왑 JPY 190226-46	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	23,116	237,340
FX스왑 USD 190226-48	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	474	538,141
FX스왑 USD 190226-50	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	346	392,015
FX스왑 USD 190226-52	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	628	712,400
FX스왑 USD 190226-53	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	859	975,137
FX스왑 USD 190226-55	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	111	126,434
FX스왑 USD 190227-39	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.04	72	81,675
FX스왑 USD 190227-41	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.04	155	176,162
FX스왑 USD 190227-43	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.04	143	161,749
FX스왑 USD 190227-45	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.04	21	24,022
FX스왑 AUD 190228-61	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	5	4,169
FX스왑 CAD 190228-63	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	10	8,152
FX스왑 EUR 190228-65	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	10	12,608
FX스왑 USD 190228-67	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	28	32,018
FX스왑 USD 190306-63	ANZ	통화	매도	2019.04.04	61	69,397
FX스왑 USD 190312-23	한국씨티은행	통화	매도	2019.04.18	308	349,350
FX스왑 USD 190312-25	한국씨티은행	통화	매도	2019.04.18	923	1,047,607
FX스왑 USD 190312-26	한국씨티은행	통화	매도	2019.04.18	1,090	1,237,132
FX스왑 USD 190312-27	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.04	19	21,353
FX스왑 USD 190312-29	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.04	118	133,456
FX스왑 EUR 190312-30	State Street (FX)	통화	매수	2019.04.04	127	161,997
FX스왑 GBP 190312-40	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.18	12	17,113
FX스왑 USD 190312-42	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.18	7	7,396
FX스왑 USD 190312-44	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.18	10	10,882
FX스왑 USD 190312-46	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.18	2,540	2,881,465
FX스왑 USD 190318-08	ANZ	통화	매도	2019.04.02	43	49,115
FX스왑 USD 190318-10	ANZ	통화	매도	2019.04.02	93	105,170
FX스왑 USD 190318-12	ANZ	통화	매도	2019.04.02	151	170,834
FX스왑 USD 190318-14	ANZ	통화	매도	2019.04.02	22	25,091

미래에셋글로벌다이나믹증권자투자신탁1호(채권)

종목	거래상대	기초 자산	매수(도) 구분	만기일	계약수	평가금액
FX스왑 USD 190319-44	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.30	392	444,833
FX스왑 USD 190319-46	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.30	389	441,653
FX스왑 USD 190319-48	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.30	18	20,081
FX스왑 USD 190319-50	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.30	2,004	2,272,352
FX스왑 USD 190319-51	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.30	479	543,825
FX스왑 AUD 190319-52	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	25	20,201
FX스왑 CAD 190319-54	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	14	11,930
FX스왑 USD 190319-56	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	18	20,812
FX스왑 USD 190319-58	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	194	220,392
FX스왑 USD 190319-59	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.30	89	101,349
FX스왑 USD 190322-14	ANZ	통화	매도	2019.05.02	1,207	1,368,298
FX스왑 USD 190322-16	ANZ	통화	매도	2019.05.02	174	197,746
FX스왑 USD 190322-18	ANZ	통화	매도	2019.05.02	416	471,234
FX스왑 USD 190322-20	ANZ	통화	매도	2019.05.02	24	26,669
FX스왑 USD 190322-22	ANZ	통화	매도	2019.05.02	214	242,554
FX스왑 USD 190322-23	ANZ	통화	매도	2019.05.02	2,119	2,403,446
FX스왑 AUD 190322-24	State Street (FX)	통화	매수	2019.04.16	8	6,519
FX스왑 EUR 190325-26	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	7	8,405
FX스왑 USD 190325-28	State Street (FX)	통화	매도	2019.04.16	66	74,709
FX스왑 USD 190326-18	한국씨티은행	통화	매도	2019.05.08	225	254,634
FX스왑 USD 190326-27	ANZ	통화	매도	2019.05.08	800	906,588
FX스왑 USD 190326-35	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.08	28	31,997
FX스왑 USD 190326-36	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.08	16	18,665
FX스왑 USD 190326-45	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.08	177	201,067
FX스왑 USD 190326-47	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.08	2,178	2,469,151
FX스왑 GBP 190326-49	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.08	31	46,119
FX스왑 USD 190326-51	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.08	157	177,465
FX스왑 USD 190326-53	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.08	636	721,171
FX스왑 USD 190326-55	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.08	1,103	1,250,730
FX스왑 USD 190326-57	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.08	104	118,390
FX스왑 USD 190326-58	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.08	296	336,124
FX스왑 USD 190326-60	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.08	19	21,146
FX스왑 USD 190328-05	한국씨티은행	통화	매도	2019.05.02	576	652,866
FX스왑 USD 190328-07	한국씨티은행	통화	매도	2019.05.02	1,025	1,162,785
FX스왑 USD 190329-13	한국씨티은행	통화	매도	2019.05.09	43	48,906
FX스왑 USD 190329-15	한국씨티은행	통화	매도	2019.05.09	92	104,722
FX스왑 USD 190329-17	한국씨티은행	통화	매도	2019.05.09	150	170,107
FX스왑 USD 190329-19	한국씨티은행	통화	매도	2019.05.09	22	24,984
FX스왑 USD 190329-37	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.09	614	695,988
FX스왑 USD 190329-39	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.09	2,807	3,183,107
FX스왑 USD 190329-41	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.09	84	94,777
FX스왑 USD 190329-43	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.09	1,758	1,993,029
FX스왑 USD 190329-44	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.09	1,402	1,589,803
FX스왑 USD 190329-46	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.09	50	56,866

4. 펀드매니저(운용전문인력)현황

운용을 담당하는 펀드매니저 정보입니다.

(단위:개, 억원)

이름	송진용	운용중인 펀드의 수	266
연령	44	운용중인 펀드의 규모	89,770
직위	운용전문인력	성과보수가 있는	개수 : 0
협회등록번호	2109001012	펀드 및 일임계약	운용규모 : 0

이름	허준혁	운용중인 펀드의 수	55
연령	45	운용중인 펀드의 규모	26,849
직위	해외위탁운용역	성과보수가 있는	개수 : 0
협회등록번호	2109000973	펀드 및 일임계약	운용규모 : 0

※ 기준일자 : 2019년 02월 28일

5. 비용현황

총보수 비용 비율

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용 및 매매중개 수수료를 연간단위로 환산한 수치입니다.

(단위 : 연환산, %)

펀드	구분	총보수/비용 비율(A)*	매매/중개수수료 비율(B)**	합계(A+B)
운용펀드	전기	0	0	0.00
	당기	0	0	0.00
종류A	전기	0.68	0	0.68
	당기	0.69	0.01	0.70
종류C	전기	0.82	0	0.82
	당기	0.83	0.01	0.84
종류C-2	전기	0.53	0	0.53
	당기	0.54	0.01	0.55
종류F	전기	0.38	0	0.38
	당기	0.38	0.01	0.39
종류C-3	전기	0.4	0	0.40
	당기	0.41	0.01	0.42
종류A-e	전기	0.53	0	0.53
	당기	0.54	0.01	0.55
종류C-e	전기	0.6	0	0.60
	당기	0.6	0.01	0.61
종류S	전기	0.53	0	0.53
	당기	0.53	0.01	0.54

*총보수 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수, 비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수, 비용수준을 나타냅니다.

**매매, 중개수수료 비율이란 매매, 중개수수료를 순자산 연평균 잔액(보수, 비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 실제 부담하게 되는 매매, 중개수수료의 수준을 나타냅니다.

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 인분하여 환산한 수치입니다.

보수 및 비용지급 현황

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용, 매매중개수수료 및 증권거래세입니다.

(단위:백만원,%)

구분	전기		당기	
	금액	비율**	금액	비율**

미래에셋글로벌다이나믹증권자투자신탁1호(채권)

구분	전기		당기	
	금액	비율**	금액	비율**
자산운용사	412	0.08	406	0.07
판매회사	135	0.02	111	0.02
종류A	25	0.00	23	0.00
종류C	83	0.02	65	0.01
종류C-2	13	0.00	8	0.00
종류C-3	11	0.00	11	0.00
종류A-e	2	0.00	2	0.00
종류C-e	1	0.00	1	0.00
종류S	1	0.00	0	0.00
펀드재산보관회사(신탁업자)	55	0.01	54	0.01
일반사무관리회사	27	0.01	27	0.00
보수 합계	630	0.12	598	0.11
기타비용*	38	0.01	41	0.01
조사분석서비스비용	0	0.00	0	0.00
매매결제서비스비용	4	0.00	15	0.00
증권거래세	0	0.00	0	0.00

* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용이며, 매매/중개수수료는 제외된 것입니다.

** 비율 : 펀드의 순자산총액 대비 비율

6. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

- 해당사항 없음

7. 공지사항

고객님이 가입하신 펀드는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률"의 적용을 받습니다.

이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 「미래에셋글로벌다이나믹증권자투자신탁1호(채권)」의 자산운용회사인 [미래에셋자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 홍콩상하이은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 बैं킹을 통해 조회할 수 있습니다.

펀드는 모자형구조의 펀드로서, 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용등의 정보는 가입한 「미래에셋글로벌다이나믹증권자투자신탁1호(채권)」이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여드리고 있습니다.

1) 작성기준일로부터 최근 3개월간 발생한 펀드 수시공시사항

- 수시공시에 대한 사항은 금융투자협회 전자공시(<http://dis.kofia.or.kr/>)/펀드공시/수시공시를 참조하시기 바랍니다.
 - 고객님이 가입하신 펀드는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)"의 적용을 받습니다.

2) 소규모펀드

해당사항 없음

8. 자산운용보고서 확인방법 안내

- 이 자산운용보고서의 내용은 펀드 전체에 관한 내용입니다.

투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보의 변경은 펀드를 가입하신 판매회사 지점에 연락하시거나 판매회사의 홈페이지를 통하여 확인하시기 바랍니다.

- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)에서 정한바에 따라 이메일로 자산운용보고서를 받아 보실 수 있습니다.

자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의게 발송해 드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용보고서를 관리하실 수 있습니다.

단, 단기금융집합투자기구(MMF)를 운용하는 경우에는 1개월, 환매금지형 집합투자기구를 운용하는 경우에는 3개월마다 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시합니다.

- E-mail전환신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

- 미래에셋자산운용 고객센터 : 1577-1640

미래에셋자산운용 홈페이지 : <http://investments.miraeasset.com>

금융투자협회 전자공시 서비스 : <http://dis.kofia.or.kr>