

# 미래에셋연금인사이트플러스

증권자투자신탁1 호(주식혼합)

작성운용기간: 2018년 06월 24일 ~ 2018년 09월 23일



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

원칙을 지키는 투자 -  
**MIRAE ASSET**  
미래에셋자산운용

4등급·보통위험 **1 2 3 4 5 6**

**펀드 개요**

이 투자신탁은 국내의 주식 및 채권에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자 대상자산으로 하여 투자 수익을 추구합니다.

**시장동향 및 성과**

<시장동향>

주식부문 : 2018년 3분기 글로벌 증시는 MSCI AC World 기준으로 전 분기 대비 4.0% 상승했습니다. 선진국이 4.8% 상승한 가운데, 이머징 지수는 1.7% 하락했습니다. 매크로 측면에서는 미국 중심의 경기 개선세가 지속됐습니다. 이와 반대로 유로존과 중국, 여타 이머징 국가의 경기모멘텀 둔화가 달러 강세로 이어졌습니다. 또한 미중 무역분쟁이 고조되며 글로벌 불확실성 역시 확대되며 이머징 지수 상승 압력을 제한했습니다. 이는 결국 8월 말 9월 초의 신흥국 위기설로 이어졌습니다. 통화가치를 분기 기준으로 볼 때 멕시코(6.0%), 폴란드(2.0%), 태국(1.8%)의 통화가치가 가장 크게 올랐습니다. 반면, 아르헨티나(-27.2%), 터키(-23.6%)가 외채상환 우려와 맞물려 주요국 중 가장 큰 통화절하 폭을 나타냈습니다. 이들 국가는 자국의 금융시장안정을 위해 기준금리를 급격하게 인상한 국가들입니다. 특히 브라질은 -3.4%로 대내 선거 노이즈와 맞물려 통화가치가 부진한 국가에 속했습니다. MSCI AC World 지수 기준으로 업종별로는 의료가 11.0%로 상승 폭이 가장 컸으며, 다음으로 IT(7.8%), 산업재(5.9%) 및 통신서비스(4.8%) 순의 성과를 기록했습니다. 반면, 소재(-0.8%), 유틸리티(-0.4%)가 부진했습니다.

채권부문 : 2018년 3분기 미국의 경제 성장이 상대적으로 두드러지며 연준의 점진적 금리 인상 기조가 지속될 것이라는 기대감 속에 무역 분쟁 관련 불확실성이 이어지며 글로벌 채권 시장에 대한 투자 심리 회복을 저해하였습니다. 다만, 7월 들어 무역분쟁과 관련된 불확실성이 소강상태를 보이고, 중국 정부가 경기 부양책을 발표하면서 위험자산 선호 심리가 점차 회복되는 모습을 보였습니다. 일본 중앙은행의 통화정책 변경 가능성과 함께 주요 선진국 국제 금리가 상승 압력을 받은 가운데, 미국의 러시아에 대한 경제 제재, 터키의 금융 및 외교 불안 등이 더해지면서 8월에는 안전자산 선호가 다시 강해지는 모습을 보였으나, 9월 들어 터키 중앙은행의 긴축 결정으로 금융위기에 대한 우려가 완화되고, 미국의 대중국 관세가 예상보다 낮은 수준에서 결정되면서 신용 스프레드는 다시 축소되는 흐름을 보였습니다. 시장의 이목이 집중되었던 9월 FOMC(미국연방공개시장위원회)에서 연준은 예상대로 추가적인 기준금리 인상을 단행하였으나, 기자회견에서 파월 연준 의장의 도비시한(비둘기파적인) 코멘트로 달러 강세 모멘텀이 주춤해지면서 신흥국 환율이 안정세를 보였으며, 국제유가 역시 수급 불균형이 부각되며 상승세를 지속함에 따라 산유국 경제에 대한 긍정적 전망이 강화되었습니다.

<운용성과>

펀드(운용펀드 기준)의 수익률은 하락하였고, 참조지수를 하회하는 성과를 기록하였습니다.

주식부문 : 펀드의 성과에 기여한 업종배분 전략은 IT 비중 확대, 에너지 비중 축소, 필수소비재 비중 축소 등이었고, 성과가 부진했던 업종배분 전략은 헬스케어 비중 축소와 경기소비재 비중 확대였습니다. 종목선정 효과가 가장 긍정적으로 나타난 업종은 금융과 필수소비재였습니다. 수익률 상위 종목은 IQVIA Holdings, Apple, Worldpay 등 이었고, 하위 종목은 Jiangsu Hengrui, Tencent Holdings, Broadcom 등이었습니다. 동 기간 중, 자금이 IT 업종에서 비교적 방어적 성격을 지닌 헬스케어 및 소비재 업종으로 옮겨가는 순환 매매 현상이 나타났으며, 선진과 신흥 자산시장 간의 추가 차별화로 인하여 당 펀드의 신흥국 관련 종목이 부진하였습니다.

채권부문 : 해당 기간 주요 선진국 금리는 상승세를 보였으나, 신흥국 지역의 신용 스프레드가 축소되며 자본 차익이 발생한 점이 성과에 긍정적으로 작용하며 플러스 성과를 기록하였습니다. 또한 해당 펀드에서는 환헤지 비용 증가

및 신흥국 위기 고조 가능성을 감안하여 원화채권에 대한 투자 비중을 확대하였는데, 8월 들어 경기 둔화에 대한 우려 확대로 국내 금리가 하락세를 보이면서 성과에 우호적으로 작용하였습니다. 다만, 신흥국 환율 약세로 펀드에서 보유하고 있는 일부 신흥국 통화 표시 채권의 성과가 부진하게 나타난 점은 펀드 성과에 다소 부정적으로 기여하였습니다.

**운용 계획**

주식부문 : 당 펀드의 운용 전략은 지난 6월 이후 큰 변화 없이 보수적으로 유지되고 있습니다. 아래와 같이 두 가지 측면을 중점적으로 점검하면서 운용해 나갈 계획입니다. 첫째, 미중 무역분쟁 이슈에 대한 낙폭 과대 증목을 선별할 예정입니다. 현재 당 펀드는 무역분쟁과 관련된 포지션들의 비중을 크게 낮춰 놓고 해당 이슈에 대하여 보수적으로 대응하는 상태입니다. 무역 분쟁이 쉽게 해결될 기미를 보이지 않고 있지만, 섹터/종목별로 이를 피해 나가거나 또는 과도하게 반영한 종목들에 대한 가치평가를 통해 증목을 선별할 예정입니다. 둘째, 글로벌 경기 사이클 및 기업 이익 성장 지속 가능성에 대한 점검입니다. 미국의 경우 12개월 선행 EPS(주당순이익) 추정치의 성장 속도가 견조하게 유지되면서 증시 상승을 이끌고 있으나, 유럽 및 신흥국의 경우에는 추정치의 성장 속도가 점차 둔화 또는 감소하는 모습이 보여지고 있습니다. 이익 추정치의 상황이 매크로 환경의 변동성을 이겨낼 수 있었던 기초 체력이었던 점을 감안할 때, 이익 변동에 예의주시하며 포지션 관리를 해 나갈 예정입니다.

채권부문 : 연준의 통화정책 정상화가 지속되는 가운데 미국의 재정적자 확대에 따른 하반기 채권 발행 증가가 미국 채권 상승 압력으로 작용할 가능성이 높아 보입니다. 이로 인해 글로벌 유동성 환경이 더욱 긴축적으로 변화될 가능성이 높으며, 이는 위험자산 가격에 부정적인 환경 변화입니다. 이러한 변화에 대응하여 펀드 듀레이션을 축소하는 한편, 신흥국 채권 시장에 대한 익스포저(위험노출도) 역시 줄여나갈 계획입니다. 신흥국 채권의 경우 중국의 상황 변화에 따라 단기적으로 비중을 확대할 가능성이 있으나, 이는 일부 과도하게 조정 받아 저평가 국면에 진입한 국가에 제한할 계획입니다. 신흥국 시장에서 축소 한 포지션의 일부는 유가 상승과 제한적 발행으로 수혜가 기대되는 하이일드 채권으로 교체하여 이자 수입을 제고할 것입니다.

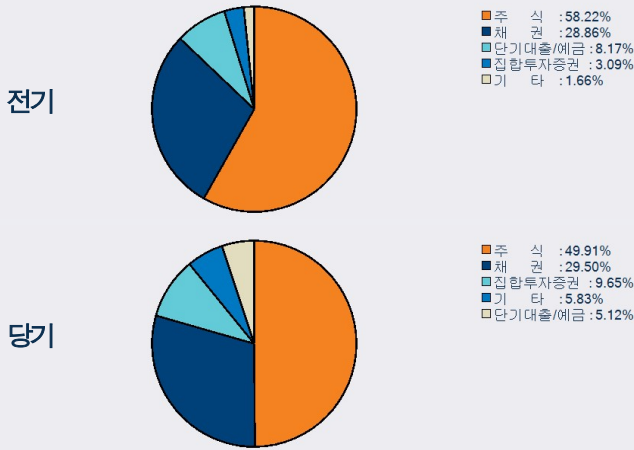
### 기간수익률

(단위: %, %p)

비교시점	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
펀드	2018.06.23~2018.09.23	2018.03.23~2018.09.23	2017.12.23~2018.09.23	2017.09.23~2018.09.23	2016.09.23~2018.09.23	2015.09.23~2018.09.23	2013.09.23~2018.09.23
운용펀드	-0.21	1.99	4.93	8.84	26.94	33.00	
(참조지수대비 성과)	(-3.08)	(-3.32)	(+0.38)	(+0.43)	(+7.05)	(+3.21)	
참조지수	2.87	5.31	4.55	8.41	19.89	29.79	

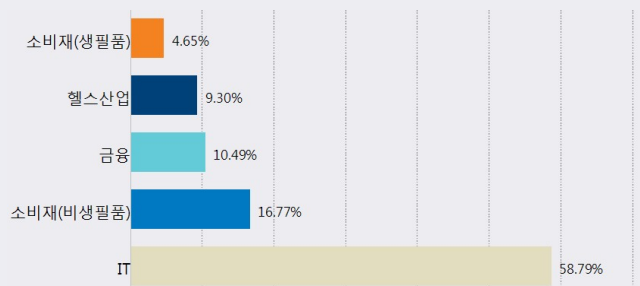
※ 위 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.  
 ※ 위 펀드의 투자실적은 펀드의 종류별 수익률이 달라질 수 있으므로 자세한 사항은 운용상세 보고를 참조하시기 바랍니다.

### 자산구성현황



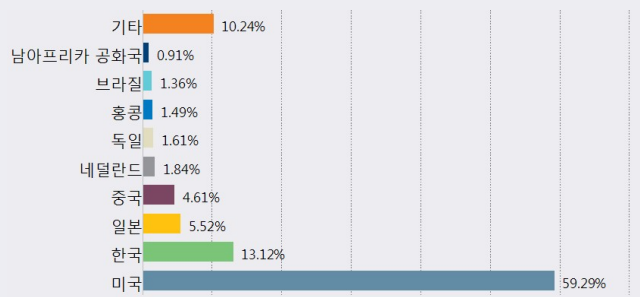
※ 선물, 스왑거래의 경우 비중에서 생략됩니다.

### 업종별 투자비중



※ 위 업종구분은 한국거래소/GICS(Global Industry Classification Standard)의 업종구분을 따릅니다.  
 ※ 위 업종구분은 주식총자산 대비 비중입니다.

### 국가별 투자비중



※ 펀드의 국가별 비중은 자산의 발행국을 기준으로 합니다. (중국, 홍콩 구분)  
 따라서 실제 자산이 거래되는 국가와의 차이가 발생할 수 있습니다.  
 ※ 타 운용사의 집합투자기구 및 외화수익권을 재간접 투자 방식으로 담은 경우에는 투자종목 선정이 명확하지 않아 '국가비분집합투자'로 표기됩니다.  
 ※ 위 국가별 투자비중은 단기대출 및 예금을 제외한 비중입니다.

## 1. 펀드의 개요

### 기본정보

펀드의 설정일, 운용기간, 펀드의 특징 등 펀드의 기본 사항입니다.

펀드의 종류	투자신탁/ 혼합주식형/ 추가형/ 개방형/ 모자형/ 종류형
존속기간	이 상품은 추가형 상품으로 종료일이 없습니다.
자산운용사	미래에셋자산운용
일반사무관리회사	미래에셋펀드서비스
펀드재산보관회사(신탁업자)	KB국민은행
판매회사	미래에셋대우, 미래에셋생명
상품의 특징	이 투자신탁은 기본적으로 미래에셋인사이트증권모투자신탁(주식혼합)에 60% 이상, 미래에셋글로벌다이나믹플러스증권모투자신탁(채권)에 40% 이하, 두 투자신탁을 합산하여 90% 이상 투자합니다.

펀드명	최초설정일	금융투자협회 펀드코드
미래에셋연금인사이트플러스증권투자신탁1호(주식혼합)	2014.12.24	AU730
미래에셋연금인사이트플러스증권투자신탁1호(주식혼합)종류C-P	2014.12.24	AU788
미래에셋연금인사이트플러스증권투자신탁1호(주식혼합)종류C-Pe	2014.12.24	AU789
미래에셋연금인사이트플러스증권투자신탁1호(주식혼합)종류C-P2e	2018.02.27	C1182

### 재산현황

당기말과 전기말 간의 펀드 순자산 총액과 펀드 기준가격의 추이입니다.

(단위: 백만원, 원, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
미래에셋연금인사이트플러스증권투자신탁1호(주식혼합)	자산 총액	922	942	2.16
	부채 총액	1	1	163.01
	순자산총액	921	940	2.07
	기준가격	1,051.54	1,049.33	-0.21
종류C-P	기준가격	1,044.26	1,038.39	-0.56
종류C-Pe	기준가격	1,046.63	1,041.95	-0.45
종류C-P2e	기준가격	1,025.65	1,021.18	-0.44

※ 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
미래에셋글로벌다이나믹플러스증권모투자신탁(채권)	35.02%
미래에셋인사이트증권모투자신탁(주식혼합)	64.98%

※ 투자비중은 자펀드가 보유한 모펀드의 수익증권 평가금액을 기준으로 산출합니다.

## 2. 수익률 현황

### 기간 수익률

각 기간의 펀드 수익률입니다.

참조지수 : MSCI AC World Index(60%)+정기예금금리+150bp)(20%)+KIS종합채권지수(20%)

<MSCI 지수 : 모건스탠리의 자회사 MSCI (Morgan Stanley Capital International)가 작성하여 발표 >

<정기예금금리 > 은행연합회에서 발표하는 6개월 만기 정기예금 단순평균금리

<KIS종합채권지수 > KIS채권평가에서 작성하여 발표하는 채권지수

(단위: %, %p)

펀드명	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	2018.06.23~2018.09.23	2018.03.23~2018.09.23	2017.12.23~2018.09.23	2017.09.23~2018.09.23	2016.09.23~2018.09.23	2015.09.23~2018.09.23	2013.09.23~2018.09.23
운용펀드	-0.21	1.99	4.93	8.84	26.94	33.00	
(참조지수대비 성과)	(-3.08)	(-3.32)	(+0.38)	(+0.43)	(+7.05)	(+3.21)	
종류C-P	-0.56	1.28	3.84	7.33	23.47	27.56	
종류C-Pe	-0.45	1.51	4.19	7.82	24.59	29.31	
종류C-P2e	-0.44	1.54					
참조지수	2.87	5.31	4.55	8.41	19.89	29.79	

## 3. 자산현황

### 주요 자산보유 현황

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

### 주식

(단위:주백만원,%)

종목명/업종명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	비고
Visa Inc / IT	232	39	4.10	미국	
Amazon.com Inc / 소비재(비생필품)	17	36	3.81	미국	
Alphabet Inc / IT	25	33	3.53	미국	
JPMorgan Chase & Co / 금융	244	32	3.43	미국	
Adobe Inc / IT	107	32	3.38	미국	
Microsoft Corp / IT	250	32	3.37	미국	
Apple Inc / IT	128	31	3.33	미국	

### 집합투자증권

집합투자지구에 투자함으로써 별도의 수수료가 부과됩니다.

(단위:주백만원,%)

종목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	비중	비고
Health Care Select Sector SPDR Fund	집합투자증권	SSgA Funds Management Inc	520	55	5.82	자산5%초과

### 단기대출 및 예금

(단위:백만원,%)

구분	금융기관	단기대출/예금일자	단기대출/예금금액	적용금리	상환(만기)일	비중	비고
외화예금	KB국민은행		39	0.00		4.18	

### 기타

(단위:백만원,%)

구분	종목명	취득가액	비중	비고
기타자산	REPO	59	6.31	

### 장내파생상품 계약현황

(단위:백만원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
US 10YR NOTE (CBT)Dec18	매도	0	10	

\* 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 환헤지료 인해 환헤지비율 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율 상승(원화약세) : 펀드 내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지료 인해 환헤지비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다.
투자설명서상의 목표 환헤지 비율	미래에셋글로벌비다아이니플러스증권모투자신탁(채권) - 이 투자신탁은 외환시장상황 변경 및 운용역의 투자전략 상 투자신탁의 위험축소를 목적으로 환헤지를 시행할 수 있습니다. 다만, 설정·해지 또는 투자증권의 매매로 인하여 헷지대상 기초자산의 규모가 급변하는 경우에는 일시적으로 초과 헤지포지션이 발생할 수 있습니다. 미래에셋인사이드증권모투자신탁(주식혼합) - 이 투자신탁은 투자 자산이 특정 통화에 집중되어 투자될 경우 환헤지가 가능한 외화자산에 대하여 100% 수준으로 환헤지를 추구할 예정이지만 보유 자산의 가치 변동으로 인해 헤지비율이 달라질 수 있습니다. 또한 집합투자업자는 순자산가치의 규모, 유동성 비율 및 헤지 비용 등 투자신탁의 운용현황을 고려하여 환헤지 전략의 효과적인 수행이 어렵다고 판단될 경우 환헤지를 수행하지 않을 수 있습니다.
환헤지 비용 및 환헤지로 인한 손익	환헤지비용은 환헤지관련 파생상품의 계약현황에 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	95.68
---------------	-------

### 환헤지를 위한 파생상품 보유현황 및 평가 금액

(단위: 만, 만원)

종목	거래상대	기초자산	매수/매도 구분	만기일	계약수	평가금액
FX스왑 USD 180511-46	State Street (FX)	통화	매도	2019.05.14	1	666
FX스왑 USD 180710-13	한국씨티은행	통화	매도	2018.10.16	0	368
FX스왑 USD 180710-15	한국씨티은행	통화	매도	2018.10.16	0	93
FX스왑 USD 180710-17	한국씨티은행	통화	매도	2018.10.16	0	15
FX스왑 USD 180710-47	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.16	0	64
FX스왑 USD 180710-49	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.16	2	1,794
FX스왑 USD 180710-51	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.16	0	222
FX스왑 USD 180710-53	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.16	0	36
FX스왑 USD 180710-55	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.16	0	119
FX스왑 USD 180713-12	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.16	0	41
FX스왑 USD 180716-13	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.16	0	8
FX스왑 USD 180720-29	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.18	1	1,434
FX스왑 USD 180720-31	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.18	0	493
FX스왑 USD 180720-33	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.18	2	1,739
FX스왑 EUR 180720-35	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.18	0	187
FX스왑 USD 180720-37	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.18	0	305
FX스왑 USD 180720-38	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.18	1	1,026
FX스왑 USD 180724-45	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.18	0	18
FX스왑 USD 180724-47	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.18	0	31
FX스왑 USD 180724-67	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.23	0	345
FX스왑 USD 180724-69	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.23	0	288
FX스왑 USD 180724-71	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.23	1	619

종목	거래상대	기초 자산	매수(도) 구분	만기일	계약수	평가금액
FX스왑 USD 180724-73	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.23	1	692
FX스왑 USD 180724-74	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.23	1	1,036
FX스왑 USD 180725-42	State Street (FX)	통화	매수	2018.10.18	0	513
FX스왑 USD 180727-46	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.16	0	249
FX스왑 USD 180731-33	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.18	0	51
FX스왑 USD 180731-35	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.18	0	15
FX스왑 USD 180731-37	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.23	0	8
FX스왑 USD 180731-40	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.16	0	83
FX스왑 USD 180731-42	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.16	0	351
FX스왑 USD 180731-44	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.16	0	390
FX스왑 EUR 180801-38	홍콩상하이은행	통화	매도	2018.10.12	0	163
FX스왑 HKD 180801-39	홍콩상하이은행	통화	매도	2018.10.12	39	5,517
FX스왑 USD 180802-24	State Street (FX)	통화	매수	2018.10.23	0	359
FX스왑 EUR 180808-30	한국씨티은행	통화	매도	2018.10.19	0	326
FX스왑 HKD 180808-53	홍콩상하이은행	통화	매도	2018.10.19	63	9,047
FX스왑 EUR 180810-20	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.23	0	194
FX스왑 USD 180813-16	신한은행	통화	매도	2018.10.30	1	1,051
FX스왑 USD 180813-18	신한은행	통화	매도	2018.10.30	0	183
FX스왑 USD 180814-40	State Street (FX)	통화	매수	2018.10.18	0	103
FX스왑 USD 180816-32	신한은행	통화	매수	2018.10.30	0	138
FX스왑 USD 180816-36	State Street (FX)	통화	매수	2018.10.18	0	140
FX스왑 USD 180817-28	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.18	0	256
FX스왑 USD 180817-40	State Street (FX)	통화	매도	2018.11.01	0	75
FX스왑 USD 180817-42	State Street (FX)	통화	매도	2018.11.01	1	1,250
FX스왑 EUR 180817-44	State Street (FX)	통화	매도	2018.11.01	0	185
FX스왑 USD 180817-46	State Street (FX)	통화	매도	2018.11.01	1	711
FX스왑 USD 180817-47	State Street (FX)	통화	매도	2018.11.01	1	1,282
FX스왑 EUR 180820-08	한국씨티은행	통화	매수	2018.10.19	0	102
FX스왑 EUR 180820-15	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.23	0	97
FX스왑 USD 180821-57	State Street (FX)	통화	매수	2018.10.18	0	168
FX스왑 USD 180821-59	State Street (FX)	통화	매수	2018.10.18	0	134
FX스왑 USD 180821-61	State Street (FX)	통화	매수	2018.10.23	0	48
FX스왑 USD 180821-63	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.23	0	256
FX스왑 HKD 180822-33	홍콩상하이은행	통화	매도	2018.10.26	85	12,135
FX스왑 USD 180822-44	State Street (FX)	통화	매수	2018.10.16	0	14
FX스왑 USD 180823-55	State Street (FX)	통화	매수	2018.10.16	0	72
FX스왑 USD 180823-57	State Street (FX)	통화	매수	2018.10.16	0	305
FX스왑 USD 180824-29	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.16	0	51
FX스왑 USD 180828-16	한국씨티은행	통화	매도	2018.11.01	1	974
FX스왑 JPY 180829-27	한국스탠다드차타드은행	통화	매도	2018.11.02	142	1,409
FX스왑 USD 180829-28	한국스탠다드차타드은행	통화	매도	2018.11.02	8	8,613
FX스왑 JPY 180829-43	한국씨티은행	통화	매도	2018.11.02	12	123
FX스왑 EUR 180829-62	홍콩상하이은행	통화	매도	2018.11.02	1	1,161
FX스왑 JPY 180829-63	홍콩상하이은행	통화	매도	2018.11.02	108	1,072
FX스왑 JPY 180831-08	한국씨티은행	통화	매도	2018.10.19	36	352
FX스왑 USD 180831-15	State Street (FX)	통화	매수	2018.10.23	0	31

종목	거래상대	기초 자산	매수(도) 구분	만기일	계약수	평가금액
FX스왑 EUR 180905-21	홍콩상하이은행	통화	매도	2018.11.09	1	1,406
FX스왑 HKD 180905-22	홍콩상하이은행	통화	매도	2018.11.09	26	3,750
FX스왑 EUR 180906-47	State Street (FX)	통화	매수	2018.10.18	0	187
FX스왑 EUR 180906-48	State Street (FX)	통화	매수	2018.10.23	0	107
FX스왑 EUR 180907-15	홍콩상하이은행	통화	매수	2018.11.02	0	163
FX스왑 USD 180907-19	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.23	0	256
FX스왑 USD 180907-20	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.23	1	943
FX스왑 USD 180910-29	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.18	1	1,026
FX스왑 USD 180910-31	State Street (FX)	통화	매도	2018.10.18	0	333
FX스왑 EUR 180911-19	홍콩상하이은행	통화	매수	2018.11.09	1	754
FX스왑 USD 180911-34	ANZ	통화	매도	2018.11.06	0	272
FX스왑 USD 180911-36	ANZ	통화	매도	2018.11.06	0	330
FX스왑 USD 180911-38	ANZ	통화	매도	2018.11.06	1	1,311
FX스왑 USD 180911-40	ANZ	통화	매도	2018.11.06	0	176
FX스왑 USD 180911-41	ANZ	통화	매도	2018.11.06	1	748
FX스왑 USD 180912-48	홍콩상하이은행	통화	매도	2018.11.16	4	3,960
FX스왑 USD 180919-29	한국스탠다드차타드은행	통화	매도	2018.11.23	2	2,754
FX스왑 USD 180919-76	State Street (FX)	통화	매수	2018.10.23	1	651
FX스왑 JPY 180920-12	한국씨티은행	통화	매도	2018.10.19	70	689

#### 4. 펀드매니저(운용전문인력)현황

운용을 담당하는 펀드매니저 정보입니다.

책임운용전문인력이란 투자운용인력 중 투자 전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

(단위:개, 억원)

이름	허준혁	운용중인 펀드의 수	55
연령	44	운용중인 펀드의 규모	29,939
직위	해외위탁운용역	성과보수가 있는	개수: 0
협회등록번호	2109000973	펀드 및 일임계약	운용규모: 0
이름	Rahul Chadha	운용중인 펀드의 수	63
연령	43	운용중인 펀드의 규모	20,668
직위	해외위탁운용역	성과보수가 있는	개수: 0
협회등록번호		펀드 및 일임계약	운용규모: 0
이름	송진용	운용중인 펀드의 수	265
연령	43	운용중인 펀드의 규모	97,579
직위	책임운용전문인력	성과보수가 있는	개수: 0
협회등록번호	2109001012	펀드 및 일임계약	운용규모: 0
이름	Ryan Coyle	운용중인 펀드의 수	42
연령	39	운용중인 펀드의 규모	21,016
직위	해외위탁운용역	성과보수가 있는	개수: 0
협회등록번호		펀드 및 일임계약	운용규모: 0

\* 기준일자: 2018년 08월 31일

#### 5. 비용현황

##### 총보수비용비율

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용 및 매매중개 수수료를 연간단위로 환산한 수 치입니다.

(단위: 연환산, %)

펀드	구분	총보수/비용비율(A)*	매매/중개수수료비율(B)**	합계(A+B)
----	----	--------------	-----------------	---------

펀드	구분	총보수/비용비율(A)*	매매/중개수수료 비율(B)**	합계(A+B)
운용펀드	전기	0	0	0.00
	당기	0	0	0.00
종류C-P	전기	1.43	0.13	1.56
	당기	1.43	0.16	1.59
종류C-Pe	전기	0.97	0.12	1.09
	당기	0.97	0.16	1.13
종류C-P2e	전기	0.9	0.08	0.98
	당기	0.92	0.15	1.07

\*총보수 비율비율(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 안분하여 합산한 수치입니다.

### 보수 및 비용지급 현황

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용, 매매중개수수료 및 증권거래세입니다.

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율**	금액	비율**
자산운용사	1	0.11	1	0.11
판매회사	1	0.16	1	0.16
종류C-P	1	0.09	1	0.09
종류C-Pe	1	0.07	1	0.07
종류C-P2e	0	0.00	0	0.00
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01
보수 합계	2	0.29	3	0.29
기타비용*	0	0.01	0	0.01
조사분석서비스비용	0	0.00	0	0.00
매매결제서비스비용	0	0.03	0	0.04
증권거래세	0	0.00	0	0.00

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

\*\* 비율 : 펀드의 순자산총액 대비 비율

### 6. 투자자산매매내용

매매주식규모 및 회전을

해당기간의 매매량, 매매금액, 매매회전을 입니다.

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율*	
수량	매매금액	수량	매매금액	해당분기	연환산
913	61	2,823	136	26.95	106.92

\*매매회전율(해당분기)이란 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율을 말합니다. 매매회전율이 높으면 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%)가 발생해 투자자의 펀드비용이 증가합니다.

최근 3분기 매매회전을 추이

최근 3분기의 매매회전을 추이입니다.

(단위: %)

기간	매매회전율
2017.12.24 ~ 2018.03.23	15.59
2018.03.24 ~ 2018.06.23	19.21
2018.06.24 ~ 2018.09.23	26.95

### 7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

- 해당사항 없음

### 8. 공지사항

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

이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 「미래에셋연금인사이트플러스증권투자신탁1호(주식혼합)」의 자산운용회사인 [미래에셋자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 KB국민은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 투자자의 개별별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹을 통해 조회할 수 있습니다.

펀드는 모자형구조의 펀드로서, 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용등의 정보는 가입한 「미래에셋연금인사이트플러스증권투자신탁1호(주식혼합)」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

### 9. 자산운용보고서 확인방법 안내

- 이 자산운용보고서의 내용은 펀드 전체에 관한 내용입니다.

투자자의 개별별 수익률 정보 확인 및 고객정보의 변경은 펀드를 가입하신 판매회사 지점에 연락하거나 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>