

미래에셋 퇴직플랜원자재안정형 증권자투자신탁(채권혼합)

작성운용기간 : 2019년 02월 02일 ~ 2019년 05월 01일

미래에셋퇴직플랜원자재안정형증권자투자신탁(채권혼합)

5등급-낮은위험 1 2 3 4 5 6

펀드 개요

이 투자신탁은 국내채권을 주된 투자대상자산으로 하는 모두투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하며 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

시장동향 및 성과

〈 시장동향 〉

해당 기간 원자재 시장은 등락을 반복하였고, 상승 마감했습니다. 원자재 지수 내 비중이 높은 유가의 경우 강세 마감하였고 천연가스는 소폭 하락했습니다. 글로벌 금융 시장에서 안전 자산에서 위험 자산으로 수요가 높아지며 금, 은 등 귀금속 가격은 하락하였습니다. 산업용 금속의 경우 타이탄 수급 상황과 최대 소비국인 중국의 경기 부양 의지에 전반적으로 가격이 상승하였습니다. 국내 채권 시장은 계속된 경기 침체 우려로 강세를 보였습니다. 투자심리 개선으로 채권 시장이 하락 반전하기도 하였으나, 지난 1분기 성장률이 전기 대비 -0.3%로 발표됨에 따라 시장의 인하 가능성을 기대하는 매수세가 채권 가격을 끌어올렸습니다. 또한, 채권 금리의 기간 스프레드는 축소되는 모습을 보였습니다.

〈 운용성과 〉

펀드(운용펀드 기준)의 수익률은 상승하였고, 비교지수를 상회하는 성과를 기록하였습니다. 국내 채권 시장 강세에 따른 영향이 커서 펀드 기준가는 상승하였습니다.

운용 계획

해당 펀드는 원자재에 투자하는 수익증권에 펀드 순자산의 10% 수준을 투자하고, 국내 채권 시장에 투자하는 수익증권에 펀드 순자산의 90% 수준을 투자하여 운용됩니다.

향후에도 채권 자산에 대한 투자와 원자재 지수에 대한 투자를 통하여 수익을 추구하겠습니다.

기간수익률

(단위 : %, %p)

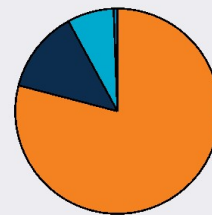
비교시점	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
펀드	2019.02.01~ 2019.05.01	2018.11.01~ 2019.05.01	2018.08.01~ 2019.05.01	2018.05.01~ 2019.05.01	2017.05.01~ 2019.05.01	2016.05.01~ 2019.05.01	2014.05.01~ 2019.05.01
운용펀드	1.66	2.81	4.96	6.30	7.25	3.64	-7.89
(비교자산대비 성과)	(+0.05)	(+0.16)	(+0.23)	(+0.33)	(+0.08)	(-1.78)	(+0.08)
비교지수(벤치마크)	1.61	2.65	4.73	5.97	7.17	5.42	-7.97

※ 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.

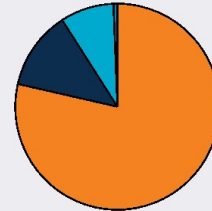
자산구성현황

전기말



채 권 : 79.06%
 단기대출/예금 : 12.97%
 파 생 : 7.37%
 집합투자증권 : 0.61%
 기 타 : 0.00%

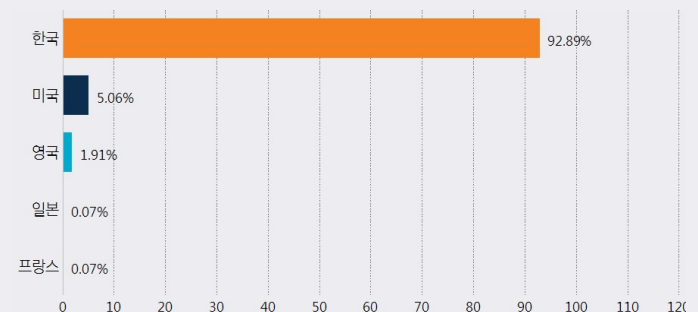
당기말



채 권 : 78.55%
 단기대출/예금 : 12.37%
 파 생 : 8.46%
 집합투자증권 : 0.63%
 기 타 : 0.00%

※ 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.

미래에셋퇴직플랜원자재안정형증권투자신탁(채권혼합)

1. 펀드의 개요

기본정보

펀드의 설정일, 운용기간, 펀드의 특징 등 펀드의 기본 사항입니다.

펀드의 종류	투자신탁/혼합채권형/추가형/개방형/모자형/종류형
존속기간	이 상품은 추가형 상품으로 종료일이 없습니다.
자산운용사	미래에셋자산운용
일반사무관리회사	미래에셋펀드서비스
펀드재산보관회사(신탁업자)	신한은행
판매회사	당사 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다. (http://investments.miraeasset.com)
상품의 특징	이 투자신탁은 미래에셋퇴직연금증권모투자신탁(채권)에 100% 이하, 미래에셋로저스Commodity인덱스특별자산모투자신탁(일반상품-파생형)에 10% 이하 투자합니다.

펀드명	최초설정일	금융투자협회 펀드코드
미래에셋퇴직플랜원자재안정형증권투자신탁(채권혼합)	2011.05.02	A1679
미래에셋퇴직플랜원자재안정형증권투자신탁(채권혼합) 종류C	2011.05.02	BU438
미래에셋퇴직플랜원자재안정형증권투자신탁(채권혼합) 종류C-P2e	2017.10.12	BU439

재산현황

당기말과 전기말 간의 펀드 순자산 총액과 펀드 기준가격의 추이입니다.

(단위 : 백만원, 원, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
미래에셋퇴직플랜원자재안정형 증권투자신탁(채권혼합)	자산 총액	1,135	1,209	6.52
	부채 총액	0	0	-7.92
	순자산총액	1,135	1,209	6.52
	기준가격	906.08	921.09	1.66
종류C	기준가격	896.62	909.92	1.48
종류C-P2e	기준가격	1,042.12	1,058.23	1.55

※ 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
미래에셋퇴직연금증권모투자신탁(채권)	91.03%
미래에셋로저스Commodity인덱스특별자산모투자신탁(일반상품-파생형)	8.97%

※ 투자비중은 자펀드가 보유한 모펀드의 수익증권 평가금액을 기준으로 산출합니다.

2. 수익률 현황

기간 수익률

각 기간의 펀드 수익률입니다.

비교지수 : RICI Excess return 10% + Customized KIS국공채/은행채/회사채(1년이상) 90%

< Rogers 지수 : Beeland Interests, Inc.가 작성하여 발표 >
 < KIS채권종합지수 : 한국의 KIS채권평가에서 작성 발표하는 채권지수 >

(단위 : %, %p)

펀드명	최근3개월 2019.02.01~ 2019.05.01	최근6개월 2018.11.01~ 2019.05.01	최근9개월 2018.08.01~ 2019.05.01	최근1년 2018.05.01~ 2019.05.01	최근2년 2017.05.01~ 2019.05.01	최근3년 2016.05.01~ 2019.05.01	최근5년 2014.05.01~ 2019.05.01
운용펀드	1.66	2.81	4.96	6.30	7.25	3.64	-7.89
(비교지수대비 성과)	(+0.05)	(+0.16)	(+0.23)	(+0.33)	(+0.08)	(-1.78)	(+0.08)
종류C	1.48	2.45	4.42	5.56			
종류C-P2e	1.55	2.58	4.61	5.82			
비교지수(벤치마크)	1.61	2.65	4.73	5.97	7.17	5.42	-7.97

추적 오차

펀드명	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
미래에셋로저스Commodity인덱스특별자산모투자 신탁(일반상품-파생형)	1.95	4.52	5.56

※ 추적오차란 일정기간 동안 펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표입니다. 이는 비교지수 수익률 대비 해당 펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재하며 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

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
국고채권01875-2203(16-10)	113	114	2017.03.10	2022.03.10			9.41	자산5%초과
국고채권02000-2103(15-9)	79	80	2016.03.10	2021.03.10			6.60	자산5%초과
신한카드1866-1	70	70	2015.11.04	2019.11.04		AA+	5.83	자산5%초과
국고채권03750-3312(13-8)	55	69	2013.12.10	2033.12.10			5.75	자산5%초과
국고채권02000-2209(17-4)	68	69	2017.09.10	2022.09.10			5.67	자산5%초과
국고채권02125-2706(17-3)	61	63	2017.06.10	2027.06.10			5.20	자산5%초과
국고채권03000-4212(12-5)	50	61	2012.12.10	2042.12.10			5.06	자산5%초과
현대캐피탈1711-1	57	57	2017.09.13	2019.09.11		AA+	4.69	

단기대출 및 예금

(단위:백만원, %)

구분	금융기관	단기대출/예금 일자	단기대출/예금 금액	적용금리	상환(만기)일	비중	비고
정기예금	신한은행(주)	2018.12.06	91	2.27	2019.12.06	7.55	자산5%초과
정기예금	KJB금융자주	2019.01.10	91	2.25	2020.01.10	7.53	자산5%초과

장내파생상품 계약현황

(단위:백만원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
국제선물2019년06월물	매수	0	37	
CRUDE OIL FUT JUN 19 (NYMX)	매수	0	24	
BRENT CRUDE FUT ICE JUL 079	매수	0	10	
SILVER FUTURE Jul19	매수	0	10	
NATURAL GAS FUTR JUN19	매수	0	6	
CORN FUT JUL 19 (CBOT)	매수	0	5	
COTTON NO2 FUTURE JUL 19 (NYBOT)	매수	0	5	
SOYBEAN FUT JUL 19 (CBOT)	매수	0	4	
GASOLINE RBOB FUT JUN 19 (NYMX)	매수	0	3	

미래에셋퇴직플랜원자재안정형증권투자신탁(채권혼합)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
국제선물19년06월물(장기)	매도	0	3	
WHEAT FUT JUL 19 (CBOT)	매수	0	3	
LME ALUMINUM FORWARD	매수	0	3	
NY Harb ULSD Fut JUN19	매수	0	2	
SOYBEAN OIL FUT JUL 19 (CBOT)	매수	0	2	
COFF ROBUSTA 10TN JUL 079	매수	0	2	
LIVE CATTLE FUTR Dec19	매수	0	2	
GAS OIL FUT ICE JUN 069	매수	0	2	
MILL WHEAT EURO SEPT 099	매수	0	2	
COCOA FUTURE JUL 079	매수	0	1	
WHITE SUGAR (LIF) AUG 089	매수	0	1	
LME ALUMINUM FORWARD 190531	매수	0	1	
RUBBER FUT SEP 19 (TCOM)	매수	0	1	
LEAN HOGS FUTURE DEC19	매수	0	1	
RAPESEED EURO NYSE LIFFE AUG 089	매수	0	1	
LUMBER FUT JUL 19 (CME)	매수	0	1	
LME NICKEL FORWARD	매수	0	1	
LME LEAD FORWARD	매수	0	1	
LME ZINC FORWARD (\$)	매수	0	1	
SUGAR FUT JUL 19 (CBOT)	매수	0	1	
SOYBEAN MEAL FUT JUL 19 (CBOT)	매수	0	1	
RED WHEAT FUT MGE Jul19	매수	0	1	
WHEAT FUT KCB JUL 079	매수	0	1	
TIN 3MO (\$ (LME) JUN 2019	매수	0	1	
TIN 3MO (\$ (LME) JUL 2019	매수	0	1	
LME LEAD FORWARD MAY 31	매수	0	1	
ALUMINIUM 3MO (\$ (LME) JUN 2019	매수	0	1	
OAT FUT JUL 19 (CBOT)	매수	0	1	
FCOJ-A FUT Jul 19	매수	0	0	
LME ZINC FORWARD (\$ 190531	매수	0	0	
ZINC 3MO (\$ (LME) JUN 2019	매수	0	0	
LEAD 3MO (\$ (LME) JUN 2019	매수	0	0	

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>)
 단, 해외 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	미래에셋로저스Commodity인덱스특별자산모투자신탁(일반상품-파생형) - 이 투자신탁은 외화표시 자산에 대해 90% 이상 환헤지를 목표로 합니다. 다만, 보유 자산의 가치 변동으로 인해 헤지비율이 일부 달라질 수 있습니다. 또한, 순자산가치의 규모, 유동성 비율 및 헤지 비용 등 투자신탁의 운용현황을 고려하여 환헤지 전략의 효과적인 수행이 어렵다고 판단될 경우에는 이러한 상황이 해소될 때까지 환헤지를 수행하지 않을 수 있습니다.
환헤지 비용 및 환헤지로 인한 손익	환헤지비용은 환헤지관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하며 환헤지 로 발생한 손익사항 역시 환율변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환헤지손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다.

(단위 : %)

기준일 현재 환헤지 비율	89.26
---------------	-------

환헤지를 위한 파생상품 보유현황 및 평가 금액

(단위:만,만원)

종목	거래상대	기초 자산	매수(도) 구분	만기일	계약수	평가금액
FX스왑 USD 190228-19	한국씨티은행	통화	매도	2019.06.03	2	2,039
FX스왑 USD 190314-22	한국씨티은행	통화	매도	2019.06.03	0	130
FX스왑 USD 190404-67	한국씨티은행	통화	매수	2019.06.03	1	649

4. 펀드매니저(운용전문인력)현황

운용을 담당하는 펀드매니저 정보입니다.

(단위:개,억원)

이름	송진용	운용중인 펀드의 수	266
연령	44	운용중인 펀드의 규모	89,356
직위	운용전문인력	성과보수가 있는 펀드 및 일임계약	개수 : 0
협회등록번호	2109001012		운용규모 : 0

※ 기준일자 : 2019년 04월 30일

펀드매니저 변경 내역

최근 3년 동안의 (책임)운용전문인력 변경 내용입니다.

기간	(책임)운용전문인력
2011.05.02~2016.04.28	관정훈
2016.04.29~2016.09.22	김철민
2016.09.23~현재	송진용

※ 펀드매니저 변경내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다.
 (인터넷 주소 : <http://dis.kofia.or.kr>)

5. 비용현황

총보수 비용 비율

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

(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
종류C	전기	0.72	0.04	0.76
	당기	0.72	0.03	0.75
종류C-P2e	전기	0.47	0.04	0.51
	당기	0.47	0.03	0.50

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

※ 다른 집합투자증권에 투자하는 펀드의 경우, 총보수 비용비율에 '피투자집합투자기구 보수'를 포함하고 있습니다. '피투자집합투자기구 보수'는 '추정치'이며 실제보수는 이와 상이할 수 있습니다. '피투자집합투자기구 기타비용'은 해당 정보를 알기 어려워 포함되지 않았습니다.

**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, %)

미래에셋퇴직플랜원자재안정형증권투자신탁(채권혼합)

구분	전기		당기	
	금액	비율**	금액	비율**
자산운용사	0	0.04	0	0.04
판매회사	1	0.12	1	0.11
종류C	1	0.11	1	0.11
종류C-P2e	0	0.01	0	0.01
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00
보수 합계	2	0.17	2	0.16
기타비용*	0	0.01	0	0.01
조사분석서비스비용	0	0.00	0	0.00
매매결제서비스비용	0	0.01	0	0.01
증권거래세	0	0.00	0	0.00

* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용이며, 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.
 ** 비율 : 펀드의 순자산총액 대비 비율

6. 투자자산매매내용

매매주식규모 및 회전율

해당기간의 매매량, 매매금액, 매매회전율입니다.

(단위:백만원,%)

매수		매도		매매회전율*
수량	매매금액	수량	매매금액	
0	0	0	0	0.00

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

최근 3분기 매매회전율 추이

최근 3분기의 매매회전율 추이입니다.

(단위: %)

기간	매매회전율
2018.08.02 ~ 2018.11.01	0.00
2018.11.02 ~ 2019.02.01	0.00
2019.02.02 ~ 2019.05.01	0.00

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

- 해당사항 없음 (당기말 기준)

8. 공지사항

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

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

펀드는 모자형구조의 펀드로서, 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용등의 정보는 가입한 「미래에셋퇴직플랜원자재안정형증권투자신탁(채권혼합)」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.
 - 고객님의 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 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>