



트러스톤자산운용

서울시 성동구 독성로1길 10 (성수동1가)
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

자산운용보고서

트러스톤 제갈공명 연금저축 증권자투자신탁 [주식]

2022년02월10일 ~ 2022년05월09일

자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

자산운용보고서

고객 여러분, 안녕하십니까,
저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 앞으로도 더욱 투자원칙에 집중하여 장기적으로 고객 분들의 성원에 보답하는 꾸준한 성과를 창출하기 위해 노력할 것임을 약속드리며, 지난 3개월 간의 운용 현황에 대해 말씀드리겠습니다.

운용 경과

지난 3개월 간 동 펀드는 -6.57%의 수익률을 보여 비교지수 KOSPI 대비 -0.86%p 하회하였습니다. (운용펀드 기준)

동 기간 KOSPI 지수는 -5.71% 하락하였습니다. 연초 이후 지속된 인플레이션 우려, 미국 금리인상 그리고 경기둔화 우려 확대로 주가는 큰 폭 하락하였습니다. 동 기간 대형주 지수는 KOSPI 하락률을 하회한 -6.00% 하락하였으며, 중형주 및 소형주 지수는 각각 -2.68% 하락, +5.48% 상승하며 KOSPI를 큰 폭 상회하였습니다. 업종별로는 조선, 운송, 정유, 지주 그리고 유틸리티 업종이 강세를 보였으며, IT, 인터넷, 증권, 게임, 의류 그리고 철강 업종 등은 약세를 보였습니다.

동 기간 중 음식료, 보험, 자동차 그리고 조선 업종에 대해서 비중을 확대하였으며, IT, 인터넷, 은행 그리고 게임 업종 등에 대해서는 비중을 축소하였습니다.

운용 계획

1분기 KOSPI 기업들의 실적이 예상을 상회하면서 올해 이익 컨센서스가 상향되고 있습니다. 한국전력을 제외한 KOSPI(비금융) 기업들의 2022년 영업이익 전망치는 226조원으로 전년 대비 15% 증익이 전망됩니다. 반면 한국전력의 예상 적자폭은 크게 확대되고 있으며, 인플레이션으로 인한 기업들의 원가 부담을 한국전력이 일부 충당해주고 있는 것으로 판단됩니다.

주가는 기업들의 실적과 향후 장기성장성의 함수입니다. 최근의 주가 조정은 금리 급등에 따른 장기성장성(멀티플)의 조정으로 해석되며, 실적에 대해서는 큰 문제가 아닌 것으로 판단됩니다. 막연한 우려로 주가 하락한 대형주를 중심으로 비중 확대를 계획하고 있습니다. 반도체, 자동차, 2차전지, 화장품 업종 등에 관심을 갖고 있습니다.

'장기적으로 성장하는 기업을 내재가치 이하에서 매수하는' 트러스톤자산운용의 확고한 운용철학과 연 2,000회 이상의 기업접촉 활동을 통한 강한 펀더멘탈 리서치를 통해 항상 본질을 잊지 않는 운용을 유지해 나아가도록 하겠습니다. 이에 탑다운(Top-down)과 바텀업(Bottom-up) 리서치의 조화를 추구하며, 항상 최선의 포트폴리오를 구축해 나아가도록 노력을 게을리 하지 않겠습니다. 저희는 고객 여러분의 성원에 보답할 수 있도록 항상 최선을 다하겠습니다. 감사합니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 이원선
주식운용2본부장 정무일

CONTENTS

펀드의 개요

수익률현황

자산현황

투자운용전문인력 현황

비용현황

투자자산매매내역

동일한 [해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

공지사항

[참고] 펀드용어정리



1. 펀드의 개요

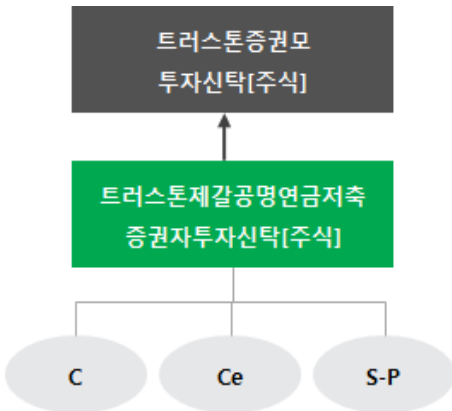
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
트러스트제갈공명연금저축증권투자신탁[주식]		AH843	2등급 (높은 위험)
수수료미징구-오프라인(C)		AH844	
수수료미징구-온라인(Ce)		AH845	
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)		AQ291	
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2013.05.10
레버리지(차입 등) 한도	-	고난도 펀드	해당하지 않음
운용기간	2022.02.10 ~ 2022.05.09	존속기간	별도의 정해진 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사(주1)	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 소득세법 등 관련법령에 의거하여 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금마련을 목적으로 하는 연금저축 투자신탁으로 투자신탁재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하여 KOSPI 지수의 수익률을 초과하는 투자수익률 달성을 추구하는 투자신탁입니다. In-house research(회사 내의 리서치 조직)를 바탕으로 거시경제 분석과 Bottom-up 분석(개별기업 분석)을 병행하여, 장기적으로 가치를 상승시킬 수 있는 기업을 선택, 분석하여 미래 성장이 기대되는 성장주 및 고성장 산업군내 가장 경쟁력 있는 핵심종목 등에 내재가치 이하에서 투자합니다.		

주1) 판매회사 : 자세한 내용은 홈페이지를 참조하시기 바랍니다.

■ 펀드구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트제갈공명연금저축 증권투자신탁[주식]	자산 총액 (A)	7,269	6,652	-8.48
	부채 총액 (B)	1	1	-36.62
	순자산총액 (C=A-B)	7,268	6,651	-8.48
	발행 수익증권 총 수 (D)	6,124	5,999	-2.04
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,186.74	1,108.75	-6.57
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료미징구-오프라인(C)	기준가격	1,121.61	1,043.86	-6.93
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,141.92	1,064.06	-6.82
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	기준가격	1,147.09	1,069.21	-6.79

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

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
트러스트제갈공명연금저축 증권투자신탁[주식]	20220510	558	6,549	1,108.75	1,015.66	
수수료미징구-오프라인(C)	20220510	157	5,698	1,043.86	1,015.56	
수수료미징구-온라인(Ce)	20220510	34	729	1,064.06	1,015.59	
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	20220510	5	98	1,069.21	1,015.57	

주) 분배후수탁고는 재투자 742 백만좌 포함입니다.

■ 펀드의 투자전략

1. 투자전략

이 투자신탁은 투자신탁재산의 100%이하를 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다. 또한 모투자신탁의 운용실적에 따른 손익에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.

□ 트러스트증권모투자신탁[주식]의 투자전략

가치주 또는 성장주 일방에 편향되지 않고, 시장 흐름에 유연한 자세로 운용하고, In-house research(회사 내의 리서치 조직)를 바탕으로 거시경제 분석과 Bottom-up 분석(개별기업 분석)을 병행하여, 장기적으로 가치를 상승시킬 수 있는 기업을 선택, 분석하여 내재가치 이하에서 투자합니다. 또한 고성장 산업군 내 가장 경쟁력 있는 기업을 선정하며 기업 펀더멘탈과 무관한 주가 변동은 초과수익의 기회로 포착하여 투자합니다.

2. 위험관리

이 투자신탁은 시장 지표의 모니터링과 분석을 바탕으로 시장위험, 신용위험, 유동성 위험 등 위험을 사전인식하고 평가하는 과정을 통해 위험관리를 하고 있습니다.

□ 트러스트증권모투자신탁[주식]의 위험관리 전략

- 관리대상 및 투자유의 종목 등 펀더멘탈이 훼손된 종목은 사전적으로 매매를 제한
- 비교지수를 추적하는 가운데 적정 추적오차 범위를 유지
- 특정 섹터 및 종목의 지나친 쏠림현상을 지양하고 섹터간 밸런스를 유지

3. 수익구조

이 투자신탁은 투자신탁재산의 100%이하를 주식 등에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하는 증권투자신탁(주식)으로서 투자한 모투자신탁의 가격변동에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트제갈공명연금저축 증권투자자산탁 [주식] (비교지수 대비 성과)	-6.57 (-0.86)	-9.62 (2.25)	-16.38 (3.54)	-15.62 (2.72)
종류(Class)별 현황				
수수료미징구-오프라인(C) (비교지수 대비 성과)	-6.93 (-1.22)	-10.33 (1.54)	-17.36 (2.57)	-16.92 (1.42)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	-6.82 (-1.11)	-10.11 (1.76)	-17.05 (2.87)	-16.51 (1.83)
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) (비교지수 대비 성과)	-6.79 (-1.08)	-10.05 (1.82)	-16.97 (2.95)	-16.41 (1.93)
비교지수(벤치마크)	-5.71	-11.87	-19.92	-18.34

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI X 100%

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당편드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트제갈공명연금저축 증권투자자산탁 [주식] (비교지수 대비 성과)	-15.62 (2.72)	37.77 (3.60)	24.25 (0.04)	23.34 (9.47)
종류(Class)별 현황				
수수료미징구-오프라인(C) (비교지수 대비 성과)	-16.92 (1.42)	33.72 (-0.46)	18.76 (-5.45)	14.34 (0.47)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	-16.51 (1.83)	34.99 (0.81)	20.46 (-3.74)	17.11 (3.23)
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) (비교지수 대비 성과)	-16.41 (1.93)	35.31 (1.13)	20.90 (-3.31)	17.82 (3.95)
비교지수(벤치마크)	-18.34	34.18	24.21	13.87

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI X 100%

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당편드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

■ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-239	0	0	-4	0	0	0	0	0	1	0	-242
당기	-482	0	0	12	0	0	0	0	0	1	1	-469

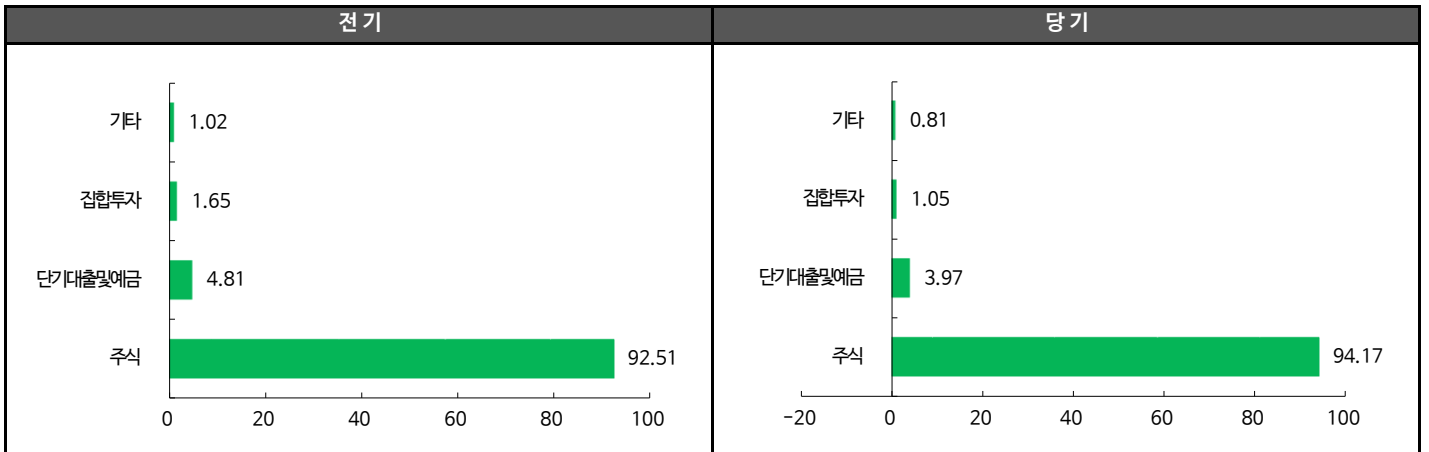
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	6,264 (94.17)	0 (0.00)	0 (0.00)	70 (1.05)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	264 (3.97)	54 (0.81)	6,652 (100.00)

* () : 구성 비중



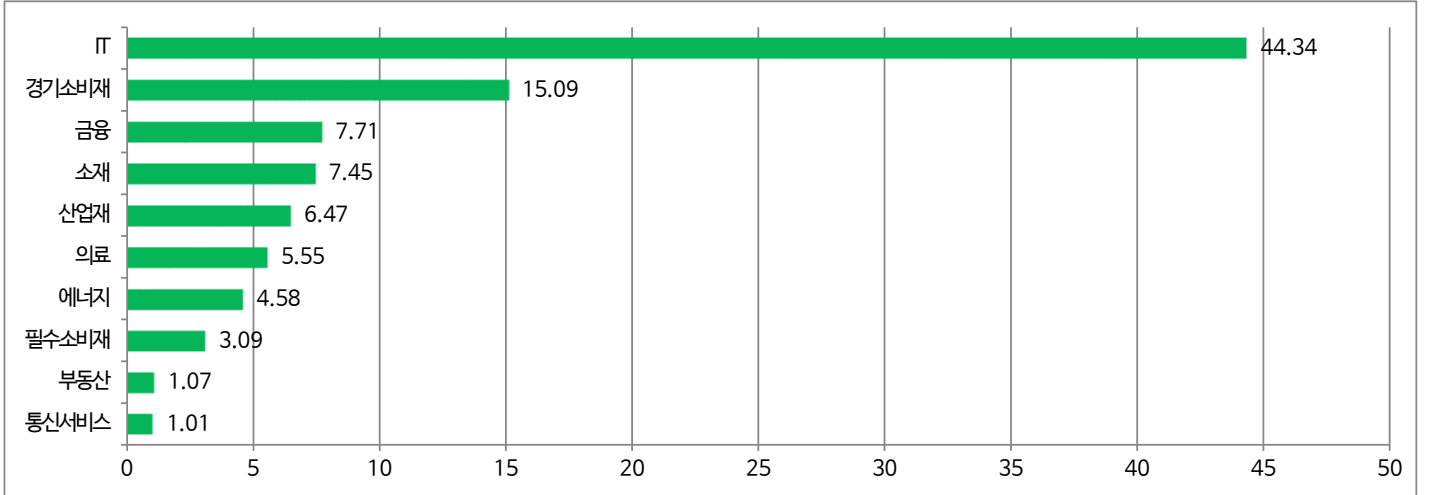
주1) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

주2) 자산총액은 총자산 금액이며, 기타자산은 총자산 금액에서 개별자산구성내역을 제외한 금액(부채포함)이 기재됩니다.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	44.34	6	의료	5.55
2	경기소비재	15.09	7	에너지	4.58
3	금융	7.71	8	필수소비재	3.09
4	소재	7.45	9	부동산	1.07
5	산업재	6.47	10	통신서비스	1.01



주) 업종 분류는 에프앤가이드가 제공하는 FICS 기준으로 기재

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	20.17	6	주식	삼성SDI	2.54
2	주식	SK하이닉스	7.11	7	주식	LG화학	2.19
3	주식	NAVER	4.34	8	주식	하나금융지주	2.14
4	주식	LG에너지솔루션	3.43	9	주식	삼성바이오로직스	2.13
5	주식	현대차2우B	2.97	10	단기상품	콜론(신한금융투자)	2.07

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	20,294	1,341	20.17	대한민국	KRW	IT	
SK하이닉스	4,402	473	7.11	대한민국	KRW	IT	
NAVER	1,049	288	4.34	대한민국	KRW	IT	
LG에너지솔루션	579	228	3.43	대한민국	KRW	IT	
현대차2우B	2,135	198	2.97	대한민국	KRW	경기소비재	
삼성SDI	286	169	2.54	대한민국	KRW	IT	
LG화학	288	146	2.19	대한민국	KRW	소재	
하나금융지주	3,001	143	2.14	대한민국	KRW	금융	
삼성바이오로직스	177	142	2.13	대한민국	KRW	의료	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

주2) 업종 분류는 에프앤가이드가 제공하는 FICS 기준으로 기재

▶ 단기대출 및 예금

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	신한금융투자	2022-05-09	138	1.53	2022-05-10	대한민국	KRW

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

■ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	직위	출생 년도	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
정무일	상무	1973년	10	2,024	2	10,495	2109000869

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 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 변경 내역

구분	운용전문인력	기간
책임운용역	이양병	2017. 07. 27 - 2020. 07. 21
	정무일	2020. 07. 22 - 현재

주) 2022. 5월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트계갈공명연금저축 증권투자신탁(주식)	자산운용사	0	0.00	0	0.00	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.00	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.02	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	1	0.02
		합계	3	0.04	2	0.03
	증권거래세	3	0.04	2	0.03	
수수료미징구-오프라인(C)	자산운용사	9	0.14	8	0.13	
	판매회사	16	0.24	14	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	25	0.38	23	0.37	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.02	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	1	0.02
		합계	2	0.04	2	0.03
	증권거래세	3	0.04	2	0.03	
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사	1	0.14	1	0.13	
	판매회사	1	0.12	1	0.11	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	2	0.26	2	0.25	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.02
		합계	0	0.04	0	0.03
	증권거래세	0	0.04	0	0.03	
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	자산운용사	0	0.14	0	0.13	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.23	0	0.22	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.02
		합계	0	0.04	0	0.03
	증권거래세	0	0.04	0	0.03	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
트러스트제갈공명연금저축 증권투자자산탁[주식]	전기	0.0000	0.0004	0.0028	0.1477
	당기	0.0000	0.0004	0.0029	0.1277
종류(Class)별 현황					
수수료미징구-오프라인(C)	전기	1.5221	0.0000	1.5249	0.1481
	당기	1.5222	0.0000	1.5252	0.1280
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	1.0417	0.0000	1.0445	0.1474
	당기	1.0418	0.0000	1.0448	0.1279
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	전기	0.9193	0.0000	0.9221	0.1479
	당기	0.9192	0.0000	0.9222	0.1279

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 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. 투자자산 매매내역

■ 매매주식규모 및 회전을

트러스트증권모투자자산탁[주식]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
95,204	8,210	96,823	6,917	13.24	54.29

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식이액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트증권모투자자산탁[주식]

(단위 : %)

2021년08월10일 ~ 2021년11월09일	2021년11월10일 ~ 2022년02월09일	2022년02월10일 ~ 2022년05월09일
17.24	17.84	13.24

7. 동일한 [해당] 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위 : 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=A/B*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
해당사항 없음			

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

-유동성 위험: 증권시장규모 등을 감안할 때 투자신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.

- 비교지수와 수익률 괴리 가능성: 이 투자신탁은 비교지수 수익률을 추종하는 인덱스 투자신탁이 아닙니다. 비교지수의 업종 구성 및 종목 비중과 차이가 발생할 수 있으며, 이에 따라 비교지수와 수익률 괴리 폭이 확대될 수 있습니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없음

▶나. 주요 위험 관리 방안

1. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

1. 유동성 위험 : 유동화일수 등 보유 종목의 시장매도 가능성을 지속적으로 모니터링하여 유동성 위험 발생 가능 종목에 대해 선제적으로 관리하고 있습니다.

2. 시장위험 : 자산별 편입비, BM 대비 변동성, 듀레이션 등의 점검을 통하여 시장위험을 관리하고 있습니다.

3. 신용위험 : 투자 유니버스 관리를 통해 채무불이행 위험 및 신용등급 하락 위험이 높은 발행 주체의 채권은 투자를 제한하고 있으며 신용등급 변동 여부를 일일 모니터링하고 있습니다.

4. 파생상품투자위험 : 규약에 따른 파생상품 편입 한도 및 파생상품 위험평가액을 일일 산정하여 모니터링 하고 있습니다.

5. 기타위험 : 법규, 약관 및 규약 준수 여부를 상시 모니터링 하여 위반 사항에 대한 시정조치 및 재발방지 대책을 마련하고 있습니다.

2. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 과 수단 등

해당사항 없음

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

해당사항 없음

▶다. 자전거래 현황

1. 자전거래규모

최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
-	-	-	-

2. 최근 1년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등

해당사항 없음

▶라. 주요 비상대응계획

당사는 위기상황에 효과적으로 대응하기 위해 다음과 같이 비상대응계획을 관리하고 있습니다.

1. 시장 급변 또는 운용과정에서 이벤트 발생시 담당매니저는 CIO, 리스크팀, 컴플라이언스팀에 즉각 보고, 영향 및 대응방안 논의
2. 리스크 팀장 또는 준법감시인이 대표이사(COO)에게 보고하고, 사안의 경중을 정하여 위험관리(실무)위원회 또는 투자전략위원회 소집 건의
3. 위원회는 사안에 대한 의견청취 및 검토를 진행한 후 최종적으로 이행계획을 각 부문에 지시
4. 리스크팀 또는 컴플라이언스팀은 위원회에서 정한 의결사항에 대한 이행계획을 모니터링하고 사후 보고

