

미래에셋 퇴직플랜KRX100인덱스안정형40 증권자투자신탁1호(채권혼합)

작성운용기간

2025년 05월 31일 ~ 2025년 08월 30일

미래에셋퇴직플랜KRX100인덱스안정형40증권자투자신탁1호(채권혼합)

4등급-보통위험 1 2 3 4 5 6

이 투자신탁은 국내 채권에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구함과 동시에 주식형 모투자신탁에도 일부를 투자함으로써 자본이득을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

시장동향

주식부문: 해당 기간 코스피는 6월 대통령 선거 이후 지배구조 개혁 기대와 외국인 매수 전환에 힘입어 큰 폭 상승한 뒤, 7월에는 세계개편안 기대 미달과 무역협상 관세 부담으로 상승세가 둔화되었고, 8월에는 5개월 만에 조정을 받으며 분기 말 3,186pt로 마감하였습니다. 분기 전체로는 대선 이후 개혁 모멘텀과 정부의 확장적 재정 기조가 시장에 긍정적으로 작용했으나, 미국과의 무역 협의로 15% 일반 관세가 확정되면서 수출 업종에 대한 부담이 확대되었습니다. 외국인 자금은 6~7월 연속 순유입 후 8월에 순유출로 전환되었으며, 원화는 7월 약세 이후 8월 소폭 강세를 보였습니다. 업종별로는 반도체를 중심으로 한 IT와 일부 내수 소비, 조선·보험 업종이 강세를 보인 반면, 은행·제약·방산은 상대적으로 부진했습니다.

채권부문: 해당 기간 추경 우려 확대, 중동 지정학적 리스크 확대로 급등한 유가, 주요국 관세 합의로 인한 정책 리스크 완화, 예상보다 견조한 국내 성장을 영향으로 국내 채권시장은 약세를 보이며 마감하였습니다. 6월 미국 SLR 완화 방안 공개로 우호적인 미국채 수급 기대되며 하락한 미국채 금리, 보우먼 연준 이사의 7월 인하 지지발언에 영향 받아 강세 압력 있었으나 대선 이후 추경 우려 확대, 이스라엘-이란 군사적 충돌로 급등한 유가, 매파적인 스탠스를 보인 FOMC로 인해 약세 흐름 보였습니다. 이후 7월 초 2차 추경 증액 가능성 대두, 대외 금리 상승으로 장기 구간 위주로 금리 상승폭을 확대하였으나 대비위한 7월 금통위, 독일 및 영국 장기금리 급락 영향으로 약세폭을 일부 되돌렸습니다. 이후 견조한 2분기 GDP 성장률에도 불구하고, 외국인의 국채선물 순매수 및 장기 구간에 우호적인 국고채 발행계획 등의 재료에 힘입어 강세 흐름 지속하였습니다. 8월 미국 고용 전 2개월 지표 하향조정하는 서프라이즈로 인해 9월 FOMC 인하 기대감이 확산되었으나 PPI가 예상치를 상회하였고 외국인 국채선물 매도세와 한은 총재의 매파적인 발언으로 약세전환하였습니다. 이후 잭슨홀 미팅에서 파월 의장의 완화적인 태도에 강세를 보이는 듯 했으나 금통위가 호기쉬하다는 평가에 약세마감하였습니다.

운용성과

펀드(운용펀드 기준)의 수익률은 상승하였지만, 비교지수를 하회하는 성과를 기록하였습니다.

주식부문: 성과 배경에는 6월 이후 이어진 지배구조 개혁 모멘텀과 반도체 업황 개선 기대에 따른 IT 업종 강세가 있었습니다. 특히 SK하이닉스의 실적 상향과 삼성전자의 신규 파운드리 수주 소식 등은 외국인 매수를 이끌며 성과에 긍정적으로 기여했습니다. 다만, 7월 이후 관세 부담과 세계개편안 불확실성으로 시장이 조정 받는 과정에서 금융·방산 비중이 성과를 제약하는 요인으로 작용했습니다. 그럼에도 불구하고 내수 소비와 인터넷 플랫폼, 조선업 등 정책 및 경기 개선 수혜 업종을 고려하여 편입한 전략이 성과 방어에 일부 효과적인 측면을 보였습니다.

채권부문: 동 펀드는 국고채, 특수채, 여전채를 포함한 회사채를 보유하고 있습니다. 해당 기간 국고채 금리 전반적으로 상승하는 국면에서, 동 펀드는 금리 등락에 따라 듀레이션을 탄력적으로 조정하며 듀레이션 성과에서 비교지수 대비 보험 수준을 기록하였습니다. 해당 기간 잔존만기 10년 이하 구간 플레트닝 진행되며 장기 구간 상대적 강세 보이던 국면에서, 동 펀드는 잔존만기 10년 장기 구간 국고채 익스포저를 높게 가져가 운용하여 커브 성과에서 비교지수를 크게 상회하는 결과를 거두었습니다. 해당 기간 3년 특수채 스프레드 축소되며 강세 보였던 국면에서, 동 펀드는 특수채 익스포저를 높게 가져가 섹터 성과에서 비교지수 대비 우수한 성과를 보였습니다. 이외 개별종목효과 등에서 비교지수를 상회하며 동 펀드는 해당 기간 동안 채권운용 전반적인 부분에서 비교지수를 아웃퍼폼하며 마무리하였습니다.

운용 계획

주식부문: 향후 운용에 있어서는 지배구조 개혁 수혜와 반도체 중심의 실적 개선 모멘텀에 집중할 계획입니다. IT 대형주를 중심으로 한 구조적 성장 스토리를 유지하면서도, 무역 관세 부담이 장기화될 경우 수출 의존도가 높은 업종은 비중을 조절할 예정입니다. 또한 정부의 확장적 재정정책과 내수 회복세를 반영해 소비·인터넷·조선 등 내수 및 산업재 업종의 기회를 적극 활용하겠습니다. 정책 불확실성이 지속되는 금융·방산 업종은 보수적으로 접근하여 포트폴리오 안정성을 확보할 방침입니다.

채권부문: 향후 미국 발 관세 정책 우려가 다소 진정되며 대내외 펀더멘털 둔화 추이에 따라 중앙은행의 기준금리 인하 속도를 가능하며 국고채 금리는 변동성 장세를 이어나갈 것으로 전망합니다. 미국의 경우, 관세 정책이 인플레이션에 주는 영향 제한되는 상황 속 고용 둔화 움직임이 포착되며 기준금리 인하 기대감 확대되는 상황입니다. 향후 펀더멘털 둔화 추세에 따라 기준금리 인하 시기 및 폭을 추정하며 금리 하단을 돌파해나갈 것으로 전망합니다. 국내의 경우, 물가상승률은 추세적 둔화를 유지하는 상황 속 확장적 재정정책을 고수하는 현 정권 스탠스로 인해 성장을 상향 조정 가능성이 대두되고 있습니다. 이에 기준금리 인하 속도를 시장의 예상보다 더디게 진행하며 금리 상방 압력 있을 수 있으나 펀더멘털 고려 시 시장금리가 유의미하게 상승할 가능성은 낮아 국고채 10년 기준 2.85% 이상 구간에서 듀레이션을 늘릴 계획입니다. 커브의 경우, 성장을 상향 조정 가능성 대두로 인하 기대감 밀려나며 플레트닝 압력 있을 수 있으나 중장기적으로 기준금리 인하 기대감 확대로 스텝 가능성 높다는 판단에, 국고채 10년물-3년물 금리차 30~50bp 이내의 레인지에서 하단 근접 시 스티프닝 대응할 계획입니다. 크레딧물의 경우, 국고채 레벨 하락으로 인한 크레딧 캐리 수요 증가로 강세 시도 시 자본차익 실현 예정이고 일부 재무 구조가 우수한 크레딧을 높은 금리 수준에서 제한적 매수 이어 나갈 계획입니다.

미래에셋퇴직플랜KRX100인덱스안정형40증권자투자신탁1호(채권혼합)

4등급-보통위험 1 2 3 4 5 6

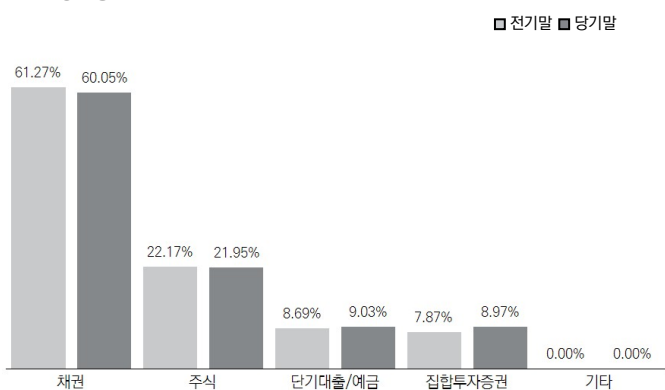
기간수익률

(단위: %,%p)

비교시점	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	2025.05.30~ 2025.08.30	2025.02.28~ 2025.08.30	2024.11.30~ 2025.08.30	2024.08.30~ 2025.08.30	2023.08.30~ 2025.08.30	2022.08.30~ 2025.08.30	2020.08.30~ 2025.08.30
운용펀드	7.75	11.42	13.72	11.18	20.11	27.21	27.13
(비교자수대비 성과)	(-0.23)	(+0.03)	(+0.26)	(+0.64)	(+1.07)	(+2.68)	(+6.18)
비교자수(벤치마크)	7.98	11.39	13.46	10.54	19.04	24.53	20.95

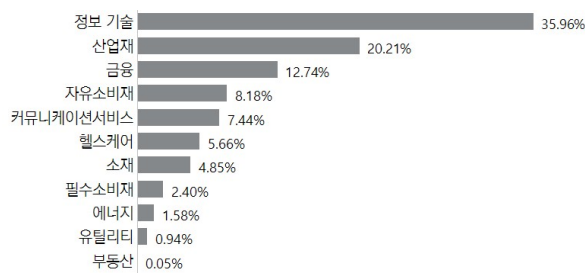
※ 위 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.
※ 위 펀드의 투자실적은 펀드의 종류·형별로 수익률이 달라질 수 있으므로 자세한 사항은 운용상세 보고를
참고하시기 바랍니다.

자산구성현황



※ 선물, 스왑거래의 경우 비중에서 생략됩니다.

업종별 투자비중 (당기말 기준)



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

국가별 투자비중 (당기말 기준)



※ 펀드의 국가별 비중은 자산의 발행국을 기준으로 합니다. (중국, 홍콩, 타이완 구분) 따라서 실제 자산이
거래되는 국가와의 차이가 발생할 수 있습니다. 또한, 재간접펀드의 경우 피투자펀드의 발행국과 해당
피투자펀드가 실제 투자하는 국가에 차이가 발생할 수 있습니다.
※ 타 운용사의 집합투자기구 및 외화수익증권 등을 재간접 투자 방식으로 담는 경우에는 투자종목 산정이
명확하지 않아 '국가미분류집합투자'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	공모집합투자기구
	투자신탁/혼합채권형/추가형/개방형/모자형/종류형
고난도 펀드	해당하지않음
레버리지(차입 등) 한도	-
존속기간	이 상품은 추가형 상품으로 종료일이 없습니다.
자산운용사	미래에셋자산운용
일반사무관리회사	한국펀드파트너스
펀드재산보관회사(신탁업자)	NH농협은행
판매회사	당사 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다. (http://investments.miraeeasset.com)
상품의 특징(투자전략)	이 투자신탁은 한국증권선물거래소의 KRX100 지수 수익 률을 추적하는 것을 목적으로 하는 주식형 모투자신탁에 자 산총액의 40% 이하를 투자함으로써 국내 주식시장에의 참 여를 통한 자본이득을 추구하는 한편, 채권형 모투자신탁에 자산총액의 80%이하를 투자함으로써 이자소득을 동시에 추구합니다. 다만, 이 투자신탁은 가입자격이 퇴직연금 가 입자로 한정되어 있습니다. 따라서 계획하고 있는 투자전략 을 원활히 수행할 수 있을 만큼 충분한 투자금의 모집까지 시간이 걸릴 수 있습니다.

펀드명	최초설정일	금융투자협회 펀드코드
미래에셋퇴직플랜KRX100인덱스안정형40증권자투자신탁1호(채 권혼합)	2006.01.02	53613
미래에셋퇴직플랜KRX100인덱스안정형40증권자투자신탁1호(채 권혼합)종류C-P2e	2017.08.11	BU390
미래에셋퇴직플랜KRX100인덱스안정형40증권자투자신탁1호(채 권혼합)종류C-P2	2006.01.02	BU389

자산현황 당기말과 전기말 간의 펀드 순자산 총액과 펀드 기준가격의 차이입니다.

(단위: 백만원, 원, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
미래에셋퇴직플랜KRX100인덱스안 정형40증권자투자신탁1호(채권혼합)	자산 총액	81,354	95,201	17.02
	부채 총액	7	61	737.69
	순자산총액	81,347	95,140	16.96
	기준가격	1,055.49	1,137.25	7.75
종류C-P2e	기준가격	1,053.40	1,133.86	7.64
종류C-P2	기준가격	1,052.40	1,132.24	7.59

※ 자산총액 : 펀드운용자금 총액입니다.
※ 부채총액 : 펀드에서 발생한 비용의 총액입니다. 단, 미지급해지대금과 미지급분배금 등을 포함하는 값입니다.
※ 순자산총액 : 자산-부채로서 순수한 펀드자금의 총액입니다.
※ 자산/부채/순자산 총액 증감률은 작성 단위(백만원) 이하 수치인 '원' 단위까지 계산에 포함되기 때문에
증감률이 과다하게 표시될 수 있으니, 투자자분들께서는 이점 유의 바랍니다.
※ 기준가격 : 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에
적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

미래에셋퇴직플랜KRX100인덱스안정형40증권자투자신탁1호(채권혼합)

4등급-보통위험 1 2 3 4 5 6

펀드의 구성 이 펀드가 투자하는 모펀드 각각의 투자비중입니다.

모펀드 명칭	투자비중
미래에셋퇴직플랜KRX100인덱스증권모투자신탁(주식)	37.69%
미래에셋퇴직연금국공채증권모투자신탁(채권)	62.31%

※ 투자비중은 자펀드가 보유한 모펀드의 수익증권 평가금액을 기준으로 산출합니다.

2. 수익률 현황

기간 수익률 각 기간의 펀드 수익률 입니다.

비교지수 : Customized(KRX100*40%, KIS국공채3-5년)*60%)

〈 KRX100 : 한국거래소(KRX)가 작성하여 발표〉

〈 KIS채권종합지수 : 한국의 KIS채권평가에서 작성 발표하는 채권지수〉

* KRX 100 지수

국내 유가증권시장과 코스닥시장의 대표종목 100종목으로 구성됩니다. KRX100구성종목은 기업규모(시가총액)나 유동성(거래대금)등을 반영하여 선정됩니다. 산출방식으로 유동주식 가중방식(Free float weighted) 및 시가총액비중상한제한(Cap limit)을 반영합니다.

(단위: %, %p)

비교시점	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	2025.05.30~2025.08.30	2025.02.28~2025.08.30	2024.11.30~2025.08.30	2024.08.30~2025.08.30	2023.08.30~2025.08.30	2022.08.30~2025.08.30	2020.08.30~2025.08.30
운용펀드	7.75	11.42	13.72	11.18	20.11	27.21	27.13
(비교지수대비 성과)	(-0.23)	(+0.03)	(+0.26)	(+0.64)	(+1.07)	(+2.68)	(+6.18)
종류C-P2e	7.64	11.20	13.39	10.74	19.14	25.69	24.59
종류C-P2	7.59	11.10	13.22	10.52	18.68	24.96	23.39
비교지수(벤치마크)	7.98	11.39	13.46	10.54	19.04	24.53	20.95

추적 오차

펀드명	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
미래에셋퇴직플랜KRX100인덱스증권모투자신탁(주식)	0.95	1.02	1.01
미래에셋퇴직플랜KRX100인덱스안정형40증권자투자신탁1호(채권혼합)	0.58	0.74	0.69

※ 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간동안 인덱스펀드가 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.

주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명/업종명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	비고
삼성전자 / 정보 기술	73,362	5,113	5.37	대한민국	자산 5%초과

채권

(단위: 백만원, %)

종목	액면가액	평가액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국고채권02625-3003(25-3)	8,543	8,665	2025.03.10	2030.03.10			9.10	자산 5%초과
국고채권03500-2809(23-6)	7,119	7,452	2023.09.10	2028.09.10			7.83	자산 5%초과
국고채권03250-2903(24-1)	6,360	6,617	2024.03.10	2029.03.10			6.95	자산 5%초과
국고채이자분리채권03330-2603	6,644	6,564	2007.04.17	2026.03.10			6.90	자산 5%초과
한국전력공사채권1421	4,746	4,932	2024.09.10	2029.09.10		AAA	5.18	자산 5%초과
국가철도공단채권193	4,746	4,922	2011.10.20	2026.10.20		AAA	5.17	자산 5%초과
국고채권03000-3412(24-13)	4,271	4,358	2024.12.10	2034.12.10			4.58	
한국도로공사고속도로건설채권898	3,797	3,937	2024.09.06	2029.09.06		AAA	4.14	

집합투자증권

집합투자기구에 투자함으로써 별도의 수수료가 부과됩니다.

(단위: 좌, 백만원, %)

종목	종류	집합투자업자	설정원본 (피투자펀드 기준)	순자산 금액	비중	비고
TIGER 200	집합투자증권	미래에셋자산운용	88,877	3,839	4.03	

장내파생상품 계약현황

(단위: 백만원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
3년국채 F 202509	매도	81	8,660	
10년국채 F 202509	매수	38	4,507	
선물2025년09월물	매수	21	2,224	

※ 공모집합투자기구의 경우 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>)
※ 다 운용사의 집합투자기구 및 외화수익증권을 재간접 투자 방식으로 담는 경우에는 피투자펀드의 투자종목 표기를 생략하고 있습니다. 단, 모자형의 경우 해당 자펀드가 투자하고 있는 모펀드의 비율에 따라 종목을 산정하여 기재하고 있습니다.

4. 펀드매니저(운용전문인력)현황

운용을 담당하는 펀드매니저 정보입니다.

(단위: 개, 억원)

이름	송진용	운용중인 펀드의 수	332
연령	50	운용중인 펀드의 규모	87,276
직위	운용전문인력	성과보수가 있는	개수 : 2
협회등록번호	2109001012	펀드 및 일임계약	운용규모 : 1

※ 기준일자 : 2025년 07월 31일

※ 자산운용보고서에서 제공되는 펀드매니저 정보는 운용펀드(모자형 펀드의 경우 자펀드 기준)를 기준으로 작성하고 있습니다. 모펀드 매니저 정보는 투자설명서를 통해 확인하실 수 있습니다.

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

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)
	전기	0	0	0.00
운용펀드	당기	0	0	0.00

미래에셋퇴직플랜KRX100인덱스안정형40증권자투자신탁1호(채권혼합)

4등급-보통위험 1 2 3 4 5 6

펀드	구분	총보수/비용 비율(A)*	매매/중개수수료 비율(B)**	합계(A+B)
종류C-P2e	전기	0.42	0.03	0.45
	당기	0.41	0.04	0.45
종류C-P2	전기	0.61	0.03	0.64
	당기	0.61	0.04	0.65

*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.

※ 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, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율**	금액	비율**
자산운용사	33	0.00	37	0.04
판매회사	68	0.08	74	0.08
종류C-P2e	10	0.01	12	0.01
종류C-P2	58	0.07	62	0.07
펀드재산보관회사(신탁업자)	6	0.01	7	0.01
일반사무관리회사	4	0.01	5	0.01
보수 합계	111	0.14	123	0.14
기타비용*	3	0.00	3	0.00
조사분석서비스비용	0	0.00	0	0.00
매매결제서비스비용	6	0.01	11	0.01
증권거래세	2	0.00	5	0.01

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

** 비율 : 펀드의 순자산총액 대비 비율

※성과보수내역 : 해당없음

6. 투자자산매매내용

매매주식규모 및 회전율

해당기간의 매매량, 매매금액, 매매회전율입니다. (단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율*	
수량	매매금액	수량	매매금액	해당분기	연환산
1,223	73	97,771	3,161	11.84	46.97

*매매회전율(해당분기)이란 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균 가액으로 나눈 비율을 말합니다. (ETF를 포함한 집합투자증권 등 제외) 매매회전율이 높으면 매매거래수수료 및 증권거래세가 발생해 투자자의 펀드비용이 증가합니다.

또한, 타 운용사의 집합투자기구 및 외화수익증권을 재간접 투자 방식으로 담는 경우에는 회전율 산출에서 제외됩니다. 단, 모자형의 경우 해당 자펀드가 투자하고 있는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분하여 기재하고 있습니다.

최근 3분기 매매회전율 추이

최근 3분기의 매매회전율 추이입니다. (단위: %)

기간	매매회전율
2024.11.28 ~ 2025.02.27	1.47
2025.02.28 ~ 2025.05.30	4.91
2025.05.31 ~ 2025.08.30	11.84

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

- 해당사항 없음 (당기말 기준)

8. 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

(단위: 주, %)			
투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
미래에셋지속가능ESG채권증권투자신탁(채권)종류F	10,126,644,800	1,874,410,857	18.50
투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
TIGER MKF배당귀족	700,000	82,200	11.70
투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
TIGER 코리아배당다우존스	36,400,000	40,000	0.10
투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
TIGER TOP10	84,900,000	80,000	0.10
투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
TIGER 200	65,400,000	116,163	0.20
투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
TIGER 국제3년	992,000	31,340	3.20

※ 펀드가 재간접구조 등 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 다른 펀드에 투자하는 경우 기재하고 있습니다. 또한, 모자형의 경우 해당 자펀드가 투자하고 있는 모펀드의 동일한(해당) 집합투자업자 투자자산을 기재하고 있습니다.

9. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

미래에셋퇴직플랜KRX100인덱스안정형40증권자투자신탁1호(채권혼합)

4등급-보통위험 1 2 3 4 5 6

운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

운동성 위험: 환매금지형 집합투자기구가 아님에도 불구하고, 투자대상 자산이 매각이 어려운 자산일 경우 환매에 대응하기 위한 자산의 중도매각이 어려워 환매에 제때 응하지 못할 수 있습니다. 또한 매각이 된다고 하더라도 중도매각에 따른 추가적인 손실이 발생할 수도 있습니다.

종목 위험: 이 집합투자기구가 투자하는 투자대상종목의 가치는 해당종목 발행회사의 영업 환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. 따라서, 주식뿐만 아니라 채권 등 비교적 안전자산이라 할지라도 해당 종목의 가격변동에 의해 원금손실을 입게 될 수도 있습니다.

금리변동위험: 채권의 가치는 이자율 등 여러 거시경제지표의 변화에 따른 가격변동 위험에 노출됩니다. 일반적으로 채권은 시장이자율이 상승하는 경우 채권가격을 결정하는 할인율이 함께 상승함에 따라 그 가치가 하락하는 특징이 있으며, 이로 인해 채권투자 시에도 투자원금의 손실 가능성을 전혀 배제할 수는 없습니다.

국가 위험: 이 집합투자기구가 투자하는 종목의 발행회사 신용상태가 급격히 악화되거나, 장외 파생상품투자의 경우 거래상대방이 파산하거나 신용위기를 경험하는 경우에는 투자자금 적액의 회수가 불가능할 수도 있습니다.

파생상품위험: 파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.

환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

동 펀드 운용기간 동안 환매중단 된 경우는 없었으며 적절한 유동성을 상시 확보하여 향후에도 없을 것으로 판단됩니다.

주요 위험관리 방안

펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

법령의 예외적인 경우를 제외하고는 동일 종목에 대해 10% 이하, 동일 집합투자증권에 20% 이하, 동일 ETF에 대해 30% 이하로 투자함으로써 기본적으로 분산 투자를 통해 포트폴리오의 위험을 관리합니다.

재간접점 등 위험관리조직 내역 및 운용사의 통제권한수단 등

해당사항 없습니다.

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

동 펀드 운용기간 동안 환매중단 된 경우는 없었으며 적절한 유동성을 상시 확보하여 향후에도 발생하지 않도록 관리하고 있습니다.

자전거래 현황

(단위: 백만원)

자전거래 규모	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
매수금액	-	-	-	-
매도금액	-	-	-	-

최근 1년간 자전거래 발생시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등

해당사항 없습니다.

주요 비상대응계획

내부 위기상황 지표를 설정하고 일간으로 모니터링합니다. 위기단계별 대응 프로세스를 마련했으며, 펀드의 유동성과 투자전략을 점검하며 전사적인 차원의 위기대응을 실시합니다.

10. 공지사항

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

이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [미래에셋퇴직플랜KRX100인덱스안정형40증권자투자신탁1호(채권혼합)]의 자산운용회사인 [미래에셋자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 NH농협은행의 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 [미래에셋퇴직플랜KRX100인덱스안정형40증권자투자신탁1호(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.

2) 작성기준일로부터 최근 3개월간 발생한 소규모펀드 공시사항

해당사항 없음

11. 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 고객님의 발송해 드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용보고서를 관리하실 수 있습니다.

단, 공모 단기금융집합투자기구(MMF)를 운용하는 경우에는 1개월, 환매금지형집합투자기구(상장)를 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>