

미래에셋 퇴직플랜40 증권자투자신탁1호(채권혼합)

작성운용기간

2025년 05월 31일 ~ 2025년 08월 30일

미래에셋퇴직플랜40증권자투자신탁1호(채권혼합)

4등급-보통위험 1 2 3 4 5 6

이 투자신탁은 국내 채권에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하며 국내 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 일부 투자하여 투자 수익을 추구합니다.

시장동향

주식부문: 해당 기간 KOSPI는 상승하였습니다. 삼성전자, SK하이닉스를 중심으로 한 AI 반도체 수요 확대 기대, 정부의 상법 개정안 및 자사주 소각 의무화 추진 등 자본시장 선진화 정책이 부각되며 외국인 순매수가 유입되었고, 엔터/레저업종은 한중 교류확대 기대와 실적 모멘텀으로 주목받았습니다. 그러나 6월 말부터는 트럼프 대통령의 상호관세 명령 서명과 미국 보호무역 기조 강화, 중국 수출 지표 부진, 이란-이스라엘 지정학 리스크 고조 등의 외부 변수가 부각되며 투자심리가 위축되었고, 국내 배당소득세 및 대주주 양도세 기준 강화 논의가 금융주 및 개인투자자 수급에 악영향을 주며 다소 부진한 흐름을 보였습니다. FOMC 및 잭슨홀 미팅, Nvidia 실적 발표 등 굵직한 이벤트를 앞두고 전망 심리가 확산되었던 것도 악영향을 미쳤습니다. 그러나 8월 들어서는 반도체 업종 실적 호조와 AI 수요 확대 기대가 다시 반영되며 지수가 단기 반등을 시도하였으나, 중국 경기 둔화 우려, 원화 약세, 미중 갈등 재부각, 국내 세제개편 법안 발표 지연 등이 부담 요인으로 작용하고 있는 상황입니다. 섹터별로는 미국과의 관세 합의로 MASGA 관련 종목이 강세를 보였고, 상대적으로 부진했던 삼성전자가 반등하며 주가가 7만원 수준까지 상승하였던 점이 주목할만한 점이었습니다.

채권부문: 해당 기간 추경 우려 확대, 중동 지정학적 리스크 확대로 급등한 유가, 주요국 관세 합의로 인한 정책 리스크 완화, 예상보다 건조한 국내 성장을 영향으로 국내 채권시장은 약세를 보이며 마감하였습니다. 6월 미국 SLR 완화 방안 공개로 우호적인 미국채 수급 기대되며 하락한 미국채 금리, 보수면 연준 이사의 7월 인하 지지발언에 영향 받아 강세 압력 있었으나 대선 이후 추경 우려 확대, 이스라엘-이란 군사적 충돌로 급등한 유가, 매판적인 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 건조한 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 매판적인 발언으로 약세전환하였습니다. 이후 잭슨홀 미팅에서 파월 의장의 완화적인 태도에 강세를 보이는 듯 했으나 금통위가 호기쉬하다는 평가에 약세마감하였습니다.

운용성과

펀드(운용펀드 기준)의 수익률은 상승하였고, 비교지수를 상회하는 성과를 기록하였습니다.

주식부문: AI 반도체, 전력기기, 바이오, 조선기자재 등이 강세를 보이며 펀드 성과에 긍정적으로 기여하였습니다. 반면, 철강업종과 풍력 관련주, 음식료, 엔터 등이 부진한 흐름을 보이며 펀드 성과에 부담요인으로 작용하였으나, 상승세를 이끌었던 주도업종들이 전체 펀드 성과를 견인하며 이러한 부정적인 요인들을 상쇄하였습니다.

채권부문: 동 펀드는 국고채, 특수채, 은행채, 여전채를 포함한 회사채를 보유하고 있습니다. 해당 기간 국고채 금리 전반적으로 상승하는 국면에서, 동 펀드는 듀레이션을 비교지수 대비 대체로 길게 가져가 운용하며 듀레이션 성과에서 비교지수를 하회하였습니다. 해당기간 3~10년 커브 플래트닝되며 장기 구간이 상대적 강세 보이는 국면에서, 동 펀드는 잔존단기 10년 장기 구간 국고채 비중을 낮게 가져가 커브 성과에서 비교지수 대비 언더퍼폼하였습니다. 해당 기간 회사채 스프레드 축소되며 강세 보이는 국면에서, 동 펀드는 회사채 익스포저를 높게 가져가 운용하여 섹터 성과에서 비교지수를 상회하는 성과를 거두었습니다. 이외 롤링효과 등에서 비교지수를 상회하는 성과를 거두었지만 전반적인 채권 운용 부분에서 비교지수를 하회하며 마감하였습니다.

미래에셋퇴직플랜40증권자투자신탁1호(채권혼합)

4등급-보통위험 1 2 3 4 5 6

운용 계획

주식부문: Fed의 9월 금리인하 기대감은 다시 상승하고 있는 추세인데, 그 전까지 발표될 경제지표가 증시향방을 결정할 중요한 변수가 될 것으로 예상합니다. 지난 몇 분기동안 많은 우려에도 불구하고 강한 지지력을 보여왔던 미국 펀더멘털을 확인할 수 있는 시점이 될 것입니다. 국내증시에는 아직까지 상법개정, 대주주 기준 완화 가능성 등 여러 이벤트가 남아있는 상황으로, 업사이드는 여전히 존재하고 있는 상황이라 생각됩니다. 미국 경기가 예상보다 강하게 지지될 경우 업사이드는 더 커질 수 있을 것으로 예상합니다. 다만, 미국 경기의 불안정이 확인된다면 이러한 기대감 요소는 빠르게 위축될 수 있어 유의해야 할 것입니다. 하반기 글로벌 경기 불확실성이 확대되고 있는 국면인 만큼, 투자 포인트가 분명하고 실적 개선세가 확실한 섹터 및 종목의 차별적인 모습이 부각될 것으로 예상하고 있습니다. 조선, 방산 등 기존 주도주들에 대한 관심은 계속 필요하겠으나, 그러한 종목들이 오랫동안 시장 수익률을 상회하였고 기대감도 높은 만큼 리스크 관리 또한 필요한 시점이라 판단됩니다. 하반기 실적 추이에 대한 면밀한 점검을 통해 대응할 예정입니다. 한미 정상회담 기대감으로 관련 업종 및 개별종목이 선제적으로 상승하였으나, 관련한 세부내용이 향후 발표되며 기회요인도 구체화될 수 있어 관련 테마에 대해서도 꾸준한 리서치를 통해 펀드 수익률을 제고하고자 합니다. 한편, 샘 올트먼의 AI 피크론으로 지수 부담을 주었으나 여전히 AI 투자 사이클은 진행단계이고, 시장 또한 본격 개화시기에 이르지 않아 여전히 긍정적인 요인들에 집중해야 할 필요가 있을 것입니다.

채권부문: 향후 미국 발 관세 정책 우려가 다소 진정되며 대내외 펀더멘털 둔화 추이에 따라 중앙은행의 기준금리 인하 속도를 가늠하며 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 성장률 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, 성장률 상향 조정 가능성 대두로 인하 기대감 밀려나며 플래트닝 압력 있을 수 있으나 중장기적으로 기준금리 인하 기대감 확대로 스톱 가능성 높다는 판단에, 국고채 10년물-3년물 금리차 30~50bp 이내의 레인지에서 하단 근접 시 스틱프닝 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.

기간수익률

(단위: %,%p)

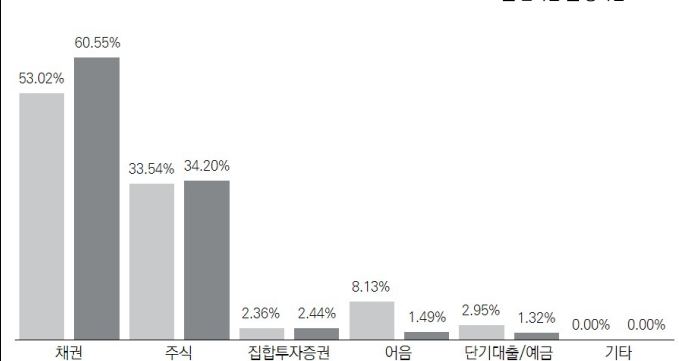
비교시점	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	2025.05.30~ 2025.08.30	2025.02.28~ 2025.08.30	2024.11.30~ 2025.08.30	2024.08.30~ 2025.08.30	2023.08.30~ 2025.08.30	2022.08.30~ 2025.08.30	2020.08.30~ 2025.08.30
운용펀드	7.61	11.24	14.47	11.64	19.66	25.97	23.36
(비교지수대비 성과)	(+0.59)	(+0.86)	(+1.79)	(+0.83)	(+1.02)	(+2.57)	(+2.95)
비교지수(벤치마크)	7.02	10.38	12.68	10.81	18.64	23.40	20.41

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

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

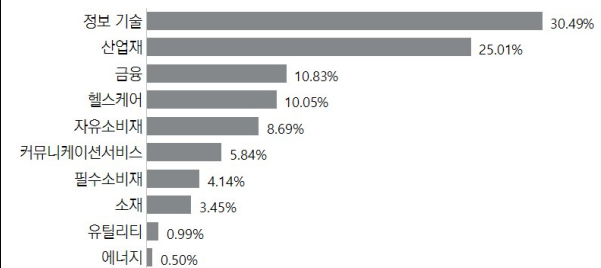
자산구성현황

전기말 당기말



※ 선물, 스왑거래의 경우 비중에서 생략됩니다.

업종별 투자비중 (당기말 기준)



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

※ 위 업종구분은 주식총자산 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.

미래에셋퇴직플랜40증권자투자신탁1호(채권혼합)

4등급-보통위험 1 2 3 4 5 6

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)	신한은행
판매회사	당사 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다. (Http://investments.miraeasset.com)
상품의 특징(투자전략)	이 투자신탁은 미래에셋퇴직플랜증권모투자신탁(주식)에 40% 이하, 미래에셋퇴직플랜단기증권모투자신탁(채권)과 미래에셋퇴직플랜장기증권모투자신탁(채권)을 합하여 80% 이하를 투자합니다.

펀드명	최초설정일	금융투자협회 펀드코드
미래에셋퇴직플랜40증권자투자신탁1호(채권혼합)	2006.01.02	53615
미래에셋퇴직플랜40증권자투자신탁1호(채권혼합)종류C	2006.01.02	A9506
미래에셋퇴직플랜40증권자투자신탁1호(채권혼합)종류C-P2e	2017.08.11	BU298

재산현황 당기말과 전기말 간의 펀드 순자산 총액과 펀드 기준가격의 추이입니다.
(단위: 백만원, 원, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
미래에셋퇴직플랜40증권자투자신탁1호(채권혼합)	자산 총액	158,550	166,131	4.78
	부채 총액	72	53	-26.61
	순자산총액	158,478	166,079	4.80
	기준가격	1,063.70	1,144.66	7.61
종류C	기준가격	1,055.61	1,133.85	7.41
종류C-P2e	기준가격	1,060.85	1,140.05	7.47

※ 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.

펀드의 구성 이 펀드가 투자하는 모펀드 각각의 투자비중입니다.

모펀드 명칭	투자비중
미래에셋퇴직플랜증권모투자신탁(주식)	39.07%
미래에셋퇴직플랜단기증권모투자신탁(채권)	23.65%
미래에셋퇴직플랜장기증권모투자신탁(채권)	37.28%

※ 투자비중은 자펀드가 보유한 모펀드의 수익증권 평가금액을 기준으로 산출합니다.

2. 수익률 현황

기간 수익률 각 기간의 펀드 수익률 입니다.

비교지수 : KOSPI(40%) + Customized KIS국공채/은행채/회사채 중기지수(60%)

《KOSPI: 한국거래소(KRX)가 작성하여 발표》
《KIS채권지수: 한국의 KIS채권평가에서 작성 발표하는 채권지수》
거래소에서 거래되는 모든 종목으로 구성하여 자수화한 KOSPI는 국내 시장에 투자하는 이 투자신탁의 성과 비교를 위해 비교지수로 선택되었습니다. 국내 채권에 주로 투자하는 이 투자신탁의 성과 비교를 위해 상기 지수가 비교지수로 선택되었습니다. 상기 지수는 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 비교지수인 Customized KIS국공채/은행채/회사채(1년 이상)와 Customized KIS국공채/은행채/회사채(3M-3Y)를 7:3으로 구성한 Customized 지수입니다. 상기 지수는 KIS채권종합지수의 종목 중 은행채(신용평가등급 AAA 이상) 및 회사채(신용평가등급 AAA0 이상) 국고채, 통안채, 특수채, 산금채 등으로 구성되어 있으며 집합투자업자 홈페이지에서 설정이후 수익률을 확인할 수 있습니다.

(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	7.61	11.24	14.47	11.64	19.66	25.97	23.36
(비교지수대비 성과)	(+0.59)	(+0.86)	(+1.79)	(+0.83)	(+1.02)	(+2.57)	(+2.95)
종류C	7.41	10.83	13.84	10.81	17.90	23.19	18.83
종류C-P2e	7.47	10.94	14.00	11.03	18.36	23.93	20.02
비교지수(벤치마크)	7.02	10.38	12.68	10.81	18.64	23.40	20.41

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	153,332	10,687	6.43	대한민국	자산 5%초과
SK하이닉스 / 정보 기술	16,983	4,569	2.75	대한민국	

채권 (단위: 백만원, %)

종목	액면가액	평가액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국고채권03250-5303(23-2)	5,778	6,387	2023.03.10	2053.03.10			3.84	
LG에너지솔루션4-1	6,316	6,372	2025.02.14	2027.02.14		AA	3.84	
국고채권02625-5503(25-2)	3,804	3,751	2025.03.10	2055.03.10			2.26	
국고채권02625-3509(15-6)	3,629	3,603	2015.09.10	2035.09.10			2.17	
신한투자증권2304-2	2,716	2,752	2023.05.02	2026.05.04		AA	1.66	

기타 (단위: 백만원, %)

구분	종목명	취득가액	비중	비고
기타자산	미수입금	5,437	3.27	
기타자산	NH농협은행 본점영업부 20250123-365-1	3,665	2.21	
기타자산	KB국민 자금부 20250425-182-1	3,045	1.83	

미래에셋퇴직플랜40증권자투자신탁1호(채권혼합)

4등급-보통위험 1 2 3 4 5 6

※ 기타자산의 경우 자산의 특성에 맞게 주요내용만을 기재하고 있어, 자산구성현황의 기타 비율과 상이할 수 있습니다.

장내파생상품 계약현황

(단위: 백만원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
10년국채 F 202509	매도	17	2,036	
3년국채 F 202509	매도	15	1,568	
3년국채 F 202509	매수	4	466	

※ 공모집합투자기구의 경우 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영
업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결
산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>)
※ 타 운용사의 집합투자기구 및 외화수익증권들 재간접 투자 방식으로 담는 경우에는 피투자펀드의 투자종목
표기를 생략하고 있습니다. 단, 모자형의 경우 해당 자펀드가 투자하고 있는 모펀드의 비율에 따라 종목을 산정
하여 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 펀드 및 일임계약	개수: 2 운용규모: 1
협회등록번호	2109001012		

※ 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)
운용펀드	전기	0	0	0.00
	당기	0	0	0.00
종류C	전기	0.75	0.07	0.82
	당기	0.75	0.08	0.83
종류C-P2e	전기	0.55	0.07	0.62
	당기	0.55	0.08	0.63

*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 어려우 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 환산한 수치입니다.

보수 및 비용지급 현황

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용, 매매중개수수료 및 증권거래세입니다.

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율**	금액	비율**
자산운용사	118	0.00	125	0.08
판매회사	151	0.10	160	0.10
종류C	146	0.00	154	0.09
종류C-P2e	6	0.00	6	0.00
펀드재산보관회사(신탁업자)	12	0.01	12	0.01
일반사무관리회사	8	0.01	8	0.01
보수 합계	289	0.19	305	0.19
기타비용*	3	0.00	3	0.00
조사분석서비스비용	15	0.01	20	0.01
매매결제서비스비용	16	0.01	18	0.01
증권거래세	14	0.01	22	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, 매매회전율 입니다.

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율*	
수량	매매금액	수량	매매금액	해당분기	연환산
129,858	8,179	267,333	14,703	23.24	92.20

*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 제
외됩니다. 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	19.83
2025.02.28 ~ 2025.05.30	16.03
2025.05.31 ~ 2025.08.30	23.24

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

- 해당사항 없음 (당기말 기준)

미래에셋퇴직플랜40증권자투자신탁1호(채권혼합)

4등급-보통위험 1 2 3 4 5 6

8. 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

(단위: 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
미래에셋프리미엄크레딧단기증권 자투자신탁(채권) 종류C-F	50,159,298,566	5,000,000,000	10.00
투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
미래에셋프리미엄크레딧초단기증권 투자신탁(채권) 종류F	111,711,612,335	5,000,000,000	4.50
투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
미래에셋프리미엄크레딧단기증권 자투자신탁(채권) 종류C-F	50,159,298,566	5,000,000,000	10.00
투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
미래에셋프리미엄크레딧초단기증권 투자신탁(채권) 종류F	111,711,612,335	5,000,000,000	4.50

※ 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

운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
유동성 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 영업환경, 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. 부도등의 위험: 이 집합투자기구가 투자하는 종목의 발행회사 신용상태가 급격히 악화되거나, 장외 파생상품투자의 경우 거래상대방이 파산하거나 신용위기를 경험하는 경우에는 투자자금 전액의 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.
재간접펀드 등 위험관리조치 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. 공시사항

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

이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [미래에셋퇴직플랜40증권자투자신탁1호(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 [미래에셋퇴직플랜40증권자투자신탁1호(채권혼합)]이 투자하고 있는 비율에 따라 안보한 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 판매 회사 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.

미래에셋퇴직플랜40증권자투자신탁1호(채권혼합)

4등급-보통위험 1 2 3 4 5 6

- E-mail 전환신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.
- 미래에셋자산운용 고객센터 : 1577-1640
미래에셋자산운용 홈페이지 : <http://investments.miraeasset.com>
금융투자협회 전자공시 서비스 : <http://dis.kofia.or.kr>