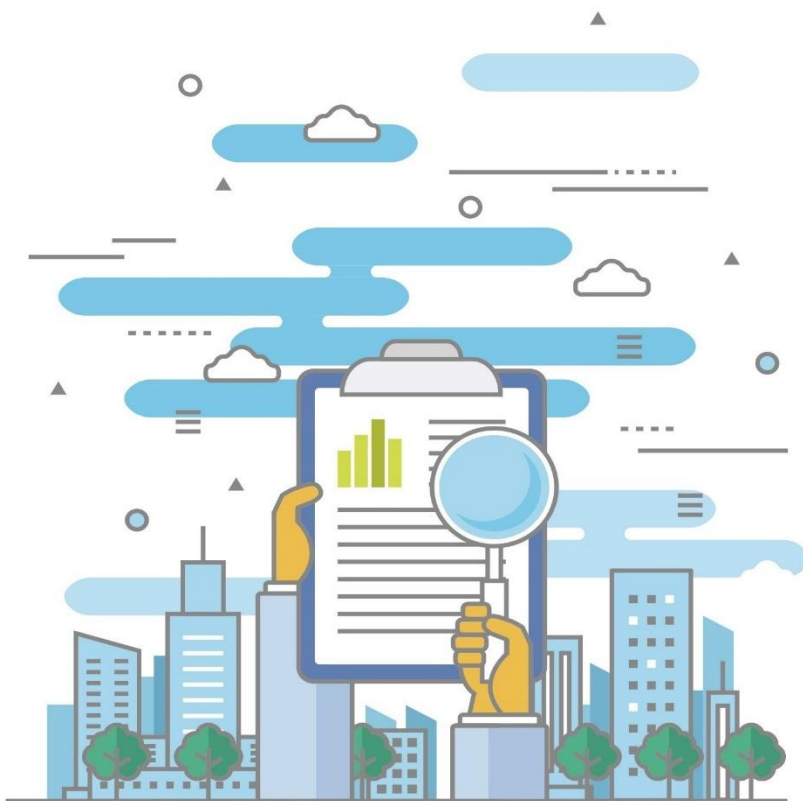


우리템플턴퇴직연금글로벌 증권자투자신탁(채권-재간접형)

| 운용기간 | 2025년 12월 08일 ~ 2026년 03월 07일





목차

| 인사말 |

| 운용보고 |

- 1. 펀드 개요 2. 수익률 현황 3. 자산 현황 4. 운용전문인력 현황
- 5. 비용 현황 6. 투자자산 매매내역 7. 고유재산 투자에 관한 사항
- 8. 자전거래 현황 9. 주요 비상 대응 계획
- 10. 유동성 및 주요 투자 위험 11. 운용 위험에 대한 관리 방안



| 공지사항 |

1. 고객님의 가입하신 펀드는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)" 의 적용을 받습니다.
2. 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [우리템플턴퇴직연금글로벌증권투자신탁(채권-재간접형)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 [우리템플턴퇴직연금글로벌증권투자신탁(채권-재간접형)]의 자산운용회사인 [우리자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [홍콩상하이은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
4. 고객님의 가입하신 펀드가 투자하는 투자대상 펀드와 관련하여 보유 정보가 제한적임에 따라 운용기간 중 투자대상 펀드를 통해 보유한 주요 자산보유현황 등 피투자펀드에 대한 상세한 사항을 기재하는 것이 불가하여 관련 내용은 생략하였습니다.
5. 고객님의 가입하신 펀드는 2026.2.28 기준으로 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당합니다. 소규모펀드는 자본시장법 제192조제1항 단서에 따라 투자자에 대한 별도의 통보나 동의없이 자산운용회사가 임의해지 할 수 있으며 분산투자가 어려워 효율적인 자산 운용이 곤란할 수 있음을 알려드립니다.

- * 이 상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
- * 이 상품은 운용결과에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- * 이 상품에 가입하시기 전에 반드시 투자대상, 환매방법 및 보수 등에 관하여 (간이)투자설명서를 읽어 보시기 바랍니다.
- * 해외투자상품에의 투자는 투자대상국가의 시장, 정치, 경제상황, 환율변동 등에 따른 위험으로 자산 가치가 변동되어 손실이 발생할 수 있습니다.
- * 투자자의 계좌별 수익률 정보 조회 및 고객 정보 변경은 가입하신 판매회사 지점 또는 판매회사 홈페이지를 통해 확인하시기 바랍니다.
- * 각종 보고서 확인 : 우리자산운용(주) <http://www.wooriam.kr>
- * 우리자산운용 대표 번호 : 02-2118-0500



| 인사말 |



고객님 안녕하십니까?

항상 당사를 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 모든 고객님께 진심으로 감사드립니다. 우리자산운용 글로벌운용본부는 글로벌 시장을 무대로 다양한 기회를 모색하고, 그에 따른 위험을 관리하여 급변하는 글로벌 금융 환경 속에서도 안정적이면서도 경쟁력 있는 성과를 추구하고자 지속적으로 노력하고 있습니다.

지난 2025년 한 해 동안 글로벌 금융시장은 고금리 환경의 점진적 완화, AI를 중심으로 한 기술 혁신의 가속화, 그리고 각국의 재정·통화정책 변화가 맞물리며 큰 전환기를 지나왔습니다. 2026년을 맞이한 현재에도 미국과 주요국의 금리 인하 기조는 경기 연착륙에 대한 기대를 높이고 있으나, 한편으로는 인플레이션의 재확산 가능성, 국가별 성장 격차 확대, 그리고 누적된 재정 부담에 대한 우려가 여전히 공존하고 있습니다.

또한 미·중 간 전략 경쟁의 장기화, 중동 지역의 지정학적 긴장 지속, 유럽 주요국의 정치적 불확실성, 그린란드 분쟁 격화 등은 글로벌 금융시장의 변동성을 높이는 요인으로 작용하고 있으며, 각국 정책 변화에 따른 자산 시장의 차별화 현상도 더욱 뚜렷해지고 있습니다. 이러한 환경 속에서 투자자산 간 상관관계는 빠르게 변화하고 있어, 단일 자산이나 지역에 대한 의존보다는 보다 정교한 분산 투자와 유연한 전략 운용의 중요성이 그 어느 때보다 커지고 있다고 판단됩니다.

우리자산운용 글로벌운용본부는 이러한 시장의 변동성을 단순한 위험 요인이 아닌 철저한 분석과 준비를 통해 성과로 연결할 수 있는 기회로 인식하고 있습니다. 거시 경제 흐름에 대한 면밀한 점검과 함께 구조적인 성장 동력을 보유한 자산을 선별하고, 리스크 관리에 기반한 운용을 통해 투자자 여러분의 기대에 부응하고자 최선을 다하고 있습니다.

앞으로도 대내외 환경 변화에 흔들리지 않고, 깊이 있는 리서치와 차별화된 시각, 그리고 책임 있는 운용을 바탕으로 고객님의 소중한 자산을 안정적으로 성장시켜 나가겠습니다. 변함없는 신뢰에 다시 한 번 감사드리며, 2026년에도 고객 여러분의 가정과 투자에 건강과 행운이 함께하시기를 기원합니다. 감사합니다.

| 운용보고-1 |



12월 FOMC에서 연준은 기준금리를 25bp 인하하며 2025년 기준금리는 총 75bp 인하되었습니다. FOMC에서 연준이 T-bill 매입 및 지급준비금 관리 정책을 발표하며 단기금리는 하락하였고, 기준금리 인하 기대 약화와 국채 공급 부담이 반영되며 장기금리는 상승하였습니다.

1월 FOMC에서 연준은 기준금리를 3.50~3.75%로 동결하였습니다. 견조한 경제활동에도 물가가 여전히 높은 수준을 유지하고 있다는 점이 동결의 근거로 제시되었으며, 대다수 위원들은 인플레이션의 2% 목표 수렴이 느리고 불균등하게 진행될 수 있다고 경계하며 추가 인하 기대를 억제하였습니다. 월말에는 Kevin Warsh의 차기 연준 의장 후보 지명 소식이 전해지며 통화정책 불확실성이 부각되었습니다.

2월에는 1월 비농업 고용이 13만 명으로 예상치를 크게 상회하였으나, 연간 벤치마크 수정에서 2025년 고용이 86만 2천 명 하향 조정되며 노동시장 강도에 대한 의구심이 동시에 부각되었습니다. 1월 CPI는 전년 대비 2.4%로 시장 예상치를 하회하며 물가 둔화 흐름이 확인되었으나, PPI 급등으로 금리 인하 기대가 일부 되돌려졌습니다. 월말에는 연방대법원의 IEEPA 관세 위헌 판결에 대응하여 트럼프 행정부가 통상법 제122조를 발동해 전 세계 수입품에 10% 관세를 부과하였습니다. 관세의 일시적 성격과 성장 둔화 우려가 맞물리며 장기금리는 오히려 하락하며 월을 마감하였습니다. 또한 2월 28일에는 미국과 이스라엘의 공습으로 이란 최고지도자 하메네이가 관저에서 일가족과 함께 사망하며 지정학적 리스크가 확대되었습니다. 이란 혁명수비대는 즉각 호르무즈 해협을 봉쇄하였으며, 이에 국제유가는 하루 만에 6~7% 급등하였습니다.

당 펀드는 운용 기간 동안 1.27%의 수익률을 기록하며 비교지수 0.47% 대비 0.80%p 초과 성과를 달성했습니다. 미국, 남아프리카공화국, 호주, 브라질 등 주요국 금리 하락에 따른 듀레이션 포지셔닝과 브라질 헤알화, 멕시코 페소화, 호주 달러화 등 일부 통화 강세에 따른 환율 전략이 수익률에 긍정적으로 기여했습니다.



| 운용보고-2 |



글로벌 통화정책 완화 사이클이 마무리 국면에 접어들면서 주요국 간 정책 방향의 차별화가 심화될 것으로 전망합니다. 연준은 연내 추가 인하 여지를 일부 남겨두고 있으나, ECB는 인하 사이클의 종착점에 도달한 것으로 판단하며, 일본은행은 점진적인 정상화 기조를 이어갈 것으로 예상합니다. 세계경제 성장은 회복 탄력을 유지하고 있으나, 선진국의 물가 둔화 흐름은 정체된 모습이며 재정 여건이 중기 물가 경로의 부담 요인으로 작용할 수 있다는 점을 주시하고 있습니다.

위험 요인에도 불구하고 선별적인 신흥국에 대한 긍정적 시각을 유지합니다. 기초여건 개선과 보호무역 강화에 따른 수혜가 기대되는 국가가 존재하는 반면, 미국의 무역·관세 정책 변화에 따른 부정적 파급 가능성은 면밀히 모니터링해 나갈 계획입니다.

달러화는 구조적 고평가 영역에 위치해 있으며, 중기적으로 추가 약세 가능성에 무게를 두고 있습니다. 이자 수익 확보가 가능한 일부 신흥국 통화 및 채권과 선진국 통화에 대한 투자 기회를 지속적으로 모색해 나갈 예정입니다.

1. 펀드 개요

기본정보

※ 펀드명, 설정일, 협회 펀드코드 등 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

펀드명	설정일	금융투자협회 펀드코드
우리템플턴글로벌증권모투자신탁(채권-재간접형)	2006.10.23	61343
우리템플턴퇴직연금글로벌증권자투자신탁(채권-재간접형)	2009.09.08	90680
펀드 종류	[투자신탁],[증권펀드](재간접형),추가형,개방형,모자형	
운용기간	2025.12.08 ~ 2026.03.07	존속기간
자산운용회사	우리자산운용	일반사무관리회사
펀드재산보관회사 (신탁업자)	홍콩상하이은행	판매회사
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급
고난도 펀드	해당하지 않음	

상품의 특징 및 투자전략

이 투자신탁은 SICAV FTIF Templeton Global Bond Fund에 주로 투자하는 『우리 템플턴 글로벌 증권 모투자 신탁(채권-재간접형)』을 법 시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 투자하여 장기 적인 자산 증식을 추구합니다. 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 신탁 재산의 60%이상을 해외채권형 펀드에 주로 투자하며, 환헤지를 수행하는 집합투자기구입니다. 미달러 이외에 다양한 통화로 표시되는 자산에 분산 투자하므로, 관련 통화의 환율변동에 따른 환위험에 노출되며, 그에 따른 이익 또는 손실이 발생할 수 있습니다.

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [http://dis.kofia.or.kr], 운용사 홈페이지 [www.wooriam.kr]에서 확인하실 수 있습니다.

재산현황

※ 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격을 비교하실 수 있습니다.

펀드명	항목	전기말	당기말	증감률
우리템플턴퇴직연금글로벌증권자 투자신탁(채권-재간접형)	자산총액	732	584	-20.23
	부채총액	59	5	-92.08
	순자산총액	673	579	-13.95
	기준가격	820.02	830.45	1.27

(단위: 백만원, 원, %)

주) 기준가격 : 투자자가 펀드를 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금 포함) 수령시에 적용되는 가격으로, 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격입니다.

※ MMF의 경우, 당기말과 전기말은 당월과 전월 보고서 작성기준일입니다.

펀드구성

※ 자펀드가 투자하고 있는 모펀드의 투자 비중입니다.

모펀드 명칭	투자 비중
우리템플턴글로벌증권모투자신탁(채권-재간접형)	94.75

(단위 : %)

주) 투자 비중 : 자펀드가 보유한 모펀드의 수익증권 평가금액을 기준으로 산출합니다.



2. 수익률 현황

기간 수익률

※ 운용기간별 수익률을 확인하실 수 있습니다.

(단위 : %)

펀드명	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
	2025.12.08	2025.09.08	2025.06.08	2025.03.08	2024.03.08	2023.03.08	2021.03.08
	~ 2026.03.07	~ 2026.03.07	~ 2026.03.07	~ 2026.03.07	~ 2026.03.07	~ 2026.03.07	~ 2026.03.07
우리템플턴퇴직연금글로벌증권 투자신탁(채권-재간접형)	1.27	3.31	4.43	9.64	3.58	1.05	-8.46
(비교지수 대비 성과)	0.80	2.69	3.47	5.09	-2.18	-7.33	3.49
비교지수	0.47	0.62	0.96	4.55	5.76	8.38	-11.95

* 비교지수 : Global Agg Treasuries Total Return Index 94% + Call 6%

* 위 수익률은 과거의 운용성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

3. 자산 현황

자산구성현황

※ 펀드의 자산 구성 및 통화별 구성비중을 확인하실 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
USD	-	-	-	511	-	-3	-	-	-	51	-	559
	-	-	-	(91.45)	-	(-0.50)	-	-	-	(9.06)	-	(100.00)
KRW	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25	0	25
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(99.36)	(0.64)	(100.00)
합계	-	-	-	511	-	-3	-	-	-	76	0	584
	-	-	-	(87.50)	-	(-0.48)	-	-	-	(12.95)	(0.03)	(100.00)

*() : 구성 비중

주) 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기 위해

모펀드의 자산구성내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

주요 자산보유현황

※ 펀드 자산총액에서 보유자산(주식, 채권, 단기대출 및 예금 등)의 상위 10종목, 자산총액 대비 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

보다 상세한 투자대상 자산내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서에서 참고하실 수 있습니다.

(인터넷 주소 : <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 집합투자증권

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	종류	집합투자업자	수량	순자산금액	비중	비고
Templeton Global Bond Fund X(acc) USD	채권형	Franklin Advisers Inc.	31,629	511	87.50	5%초과종목

▶ 장내파생상품

(단위: 주, 백만원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액
2026-03 USD2603	매도	4	59

▶ 장외파생상품

(단위: 백만원)

종류	거래상대방 (또는 발행자)	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
통화선도	아이엠뱅크	USD	매도	2026.04.10	0	469	472	거래상대방 신용등급 : AAA, 헤지목적

주) 계약금액 : 기초자산 통화를 기준으로 하여 백만 단위로 나눈 금액입니다.

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	금액	금리	취득일	만기일
보통예금(외화예치금)	-	51	-	-	-
예금(은대)	홍콩상하이은행	25	2.07	-	-

▶ 기타자산

(단위: 백만원)

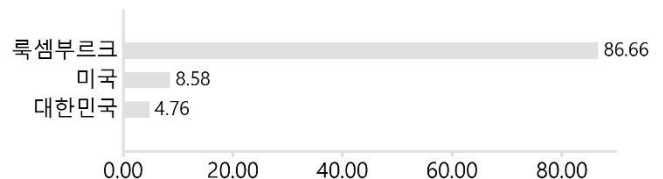
종류	금액	비고
현금위탁증거금	3	

▶ 국가별 투자비중

※ 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

(단위: %)

구분	국가	비중
1	룩셈부르크	86.66
2	미국	8.58
3	대한민국	4.76
합계		100



* 편입자산의 (상장/발행) 국가 기준으로 작성되었습니다.

환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 외화자산의 평가액 합계 대비 환헤지 금액을 비율로 표시한 것을 말합니다.
환헤지 비율에 관한 사항	외화자산에 대하여 100% 수준을 목표로 선물환 또는 통화선물을 통해 환헤지를 하는 것을 원칙으로 하지만, 시장상황 변동시에는 집합투자업자의 재량에 따라 환헤지비율의 수시 조정이 가능합니다. 이 경우 집합투자업자는 필요한 경우에 통화관련 장내 및 장외파생상품(선물, 옵션, 스왑 등)을 매매할 수 있습니다. 그러나 설정과 해지, 외화자산의 가격변동, 환율변동 및 외환시장의 상황 등에 따라 실제 헤지비율은 목표헤지비율과 상이할 수 있으며, 외환시장의 혼란 발생시 대상 파생상품의 급격한 가격 변동으로 인해 헤지거래가 일시적으로 전액 또는 일부 실행되지 못할 수 있습니다. 또한, 헤지 대상금액과 헤지수단의 거래단위의 차이로 인해 일부 투자금액은 환위험에 노출될 수 있습니다. 투자신탁 설정 초기 등 일정기간 설정액이 환헤지 거래가 가능한 최소한의 금액 이하인 경우에도 환헤지가 이루어지지 않을 수 있습니다.
펀드수익률에 미치는 효과	환헤지는 일반적으로 투자대상 외화자산의 통화가치 하락에 따른 자산가치 변동을 방어하기 위해 이용되고 있습니다. 이론적으로는 환율이 하락할 경우 환헤지에서는 환차익이 발생하여 외화자산의 원화가격하락을 상쇄할 수 있으며, 환율이 상승할 경우 환헤지에서 환손실이 발생하나 외화자산의 원화가격상승으로 상쇄될 수 있어 펀드 수익률을 환율 변동으로부터 보호할 수 있습니다. 하지만 집합투자업자의 재량에 따른 목표 외화자산보다 낮은 환헤지와 환헤지 시행 시기의 시차, 헤지비용, 국내 외환시장의 시장여건 변화 등의 이유로 환율 변동으로 인한 각각의 환차손과 환차익이 완벽하게 상쇄되기는 불가능하며, 차이가 발생할 수 있습니다. 따라서 집합투자업자가 환헤지를 수행한다고 하여, 이 펀드 수익률이 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것은 아니며, 환율변동에 따른 외화자산의 가치변동을 줄이기 위한 환헤지가 펀드 수익률에 반드시 긍정적인 효과를 나타내는 것은 아닙니다. 또한 환헤지를 실시할 경우 거래수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드 수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2026.03.07)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (2025.12.08~2026.03.07)	환헤지로 인한 손익 (2025.12.08~2026.03.07)
100~100	95.06	19,000	22,218,246

4. 운용전문인력 현황

운용전문인력(펀드매니저)

※ 운용을 담당하는 운용전문인력(펀드매니저)의 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위: 개, 억원)

성명	책임/부책임	직위	운용중인 펀드 현황 *		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모	
윤여준	책임운용전문인력	팀장	35	4,433	1	1,265	2117000592

주) 책임운용전문인력은 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

* 운용중인 펀드 현황의 펀드 개수는 일임 · 자문을 제외한 공모 운용펀드 기준입니다.

☞ 운용전문인력 변경내역

- ※ 최근 3년간의 운용전문인력(펀드매니저)의 변경내역을 확인하실 수 있습니다.
- ※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보는 상이할 수 있습니다.

운용기간	운용전문인력	책임/부책임
2022.06.16 ~ 2024.05.29	윤여준1	책임운용전문인력

주) 투자설명서에 기재되어 있는 최근 3년간의 운용전문인력 변경내역입니다.

5. 비용 현황

📊 보수 및 비용지급 현황 (분기별)

- ※ 펀드에서 부담하는 보수, 기타비용, 증권거래비용 및 증권거래세를 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 백만원, %)

펀드명	구분	전기		당기		
		금액	비율(%) **	금액	비율(%) **	
우리템플턴퇴직연금글로벌증권투자신탁(채권-재간접형)	자산운용회사	0.74	0.40	0.59	0.40	
	판매회사	0.92	0.50	0.74	0.50	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.06	0.03	0.04	0.03	
	일반사무관리회사	0.02	0.01	0.02	0.01	
	보수 합계	1.73	0.94	1.40	0.94	
	기타비용 *	0.01	0.01	0.01	0.01	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0.04	0.02	0.02	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	0.04	0.02	0.02	0.01
		증권거래세	-	-	-	-

* 기타비용 : 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용이며, 매매·중개수수료는 제외한 비용입니다.

** 비율 : 보수, 기타비용은 보수 및 비용 차감 전 순자산평잔으로 나눈 비율이고, 매매·중개수수료는 순자산평잔으로 나눈 비율입니다.

※ MMF의 경우, 당기와 전기는 당월과 전월 보고서 작성기준일입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

📊 총보수 비용 비율 (연환산)

- ※ 펀드에서 부담하는 총보수·비용 비율 및 매매·중개수수료 비율을 연간 단위로 환산한 수치입니다.

(단위: 연환산, %)

펀드명	구분	총보수·비용 비율(A) *	매매·중개수수료비율(B) **	합계(A+B)
우리템플턴글로벌증권모투자신탁(채권-재간접형)	전기	-	-	-
	당기	-	-	-



(단위: 연환산, %)

펀드명	구분	총보수·비용 비율(A) *	매매·중개 수수료비율(B) **	합계(A+B)
우리템플턴퇴직연금글로벌증권투자신탁(채권-재간접형)	전기	0.95	0.02	0.97
	당기	0.95	0.01	0.96
종류(class)별 현황				

* 총보수·비용 비율 : 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수, 비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로, 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용 수준을 나타냅니다.

주) 다른 집합투자증권에 투자하는 펀드의 경우, 총보수·비용 비율에 '피투자집합투자기구 보수'를 포함하고 있습니다. '피투자집합투자기구 보수'는 추정치이며, 실제보수는 이와 상이할 수 있습니다.

** 매매·중개수수료 비율 : 매매·중개수수료를 순자산 연평균 잔액(보수, 비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로, 해당 운용기간 중 투자자가 실제 부담하게 되는 매매·중개수수료 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산 매매내역

매매 주식규모 및 회전율

※ 펀드의 매매 수량과 금액, 매매 회전율을 확인하실 수 있습니다.

- 해당사항 없음

매매 회전율 추이

※ 최근 3분기 매매 회전율 추이를 확인하실 수 있습니다.

- 해당사항 없음

동일한 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

- 해당사항 없음

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

- 해당사항 없음

8. 자전거래 현황

- 해당사항 없음



9. 주요 비상 대응 계획

- 위기 모니터링 지표를 통하여 위기상황을 조기에 인식하고 위기상황 발생시 효과적인 대응체계를 마련하기 위하여 위기대응체계를 수립
- 회사의 AUM 하락에 따라 단계별 대응방안 마련
- 위기관리기준을 통하여 펀드의 대량환매에 대한 기준을 수립하여 기준 초과시 단계별 대응방안에 따라 대응

10. 유동성 및 주요 투자 위험

[운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등]

- 원본 손실 위험 : 이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 투자신탁의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적 배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 매입한 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.
- 시장위험 및 개별 위험 : 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 투자신탁재산을 해외채권형 펀드에 주로 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 위 투자신탁재산의 가치는 투자대상 종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. 채권에 투자하는 경우, 그러한 기초투자자산의 가치는 금리와 발행자의 신용도에 따라 변동 되게 됩니다. 채권 등 고정된 금액을 지급하는 유가증권에 투자하는 투자신탁의 순자산가치는 금리 및 환율의 변동에 따라 변합니다. 특히 동 투자신탁에서 직/간접적으로 투자할 예정인 해외 채권은 국외 유가증권이므로 국내 거시경제지표의 변화보다는 국제 경제 전망, 환율 변동 등 해외 거시경제지표의 변화에 더 민감하게 변동될 것입니다.
- 환율 변동 위험 : 이 투자신탁은 달러화로 환전된 자금 및 달러화로 표시되는 모투자신탁에의 투자금액이 원 - 달러 환율변동위험에 노출되는 것을 헤지하기 위해서, 파생상품에 대한 헤지목적의 거래를 실시할 예정이지만 현실적으로 완전 헤지가 되지 않을 수도 있습니다. 또한 설정액이 일정금액 이하인 경우 환헤지거래가 되지 않을 수 있습니다. 이에 대한 환차손익은 투자자에게 귀속됩니다.
- 투자등급 : 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁이 투자하는 해외 수익증권이 투기등급의 해외사채권에도 투자할 수 있기 때문에 투자적격등급 이상에만 투자하는 펀드보다 위험할 수 있습니다.
- 유동성 위험 : 증권시장규모 등을 감안할 때 신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다. 외국 주식에 투자하는 펀드에 투자하는 모투자신탁에 투자하는 특성상 환매기간이 타 투자신탁보다 길게 소요됩니다. 환매신청일로부터 판매회사의 영업일 기준 으로 9영업일(17시 경과 후에 환매신청한 경우에는 10영업일) 후에 환매대금을 수령할 수 있습니다.



[해외재간접 구조]

- 주요투자대상 : FTIF 템플턴 글로벌 본드 펀드 집합투자증권에 60% 이상 투자
- FTIF Templeton Global Bond Fund 책임운용인력 : Michael Hasenstab
- 투자목적 : 장기적인 자본이득을 추구
- 주요투자전략 및 위험관리 : 재간접형 투자신탁으로서 신탁 재산의 60%이상을 글로벌 채권에 주로 투자하는 외국집합투자기구인 Franklin Templeton Investment Funds의 하위펀드 Templeton Global Bond Fund에 주로 투자하여 장기적인 자본이득을 추구

[환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등]

- 해당 사항 없음

11. 운용 위험에 대한 관리 방안

[펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등]

- 위기관리기준에 따라 가격변동, 신용등급변동, 대량환매 점검 발생단계에 따라 대응 및 이상매매 모니터링

[재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 수단 등]

- 해당 사항 없음

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

- 환매중단 등 위험발생 가능성 낮음

펀드용어 정리



01 집합투자기구(펀드)

집합투자기구는 일반적으로 "펀드(Fund)"로 불립니다. 주식이나 채권 등의 금융자산에 대하여 투자자가 자신의 판단으로 주식이나 채권에 투자하는 것을 직접투자라고 한다면, 펀드는 투자자가 전문가인 자산운용 회사에 그 운용을 맡기면서 일정액의 보수와 수수료를 부담하고 이에 대한 성과를 투자자가 향유하는 간접투자입니다.

02 집합투자업자

2인 이상에게 투자권유를 하여 모은 금전 등을 투자주체로부터 일정한 운용지시를 받지 아니하면서 재산적 가치가 있는 투자대상자산을 취득·처분, 그 밖의 방법으로 운용하는 회사입니다. 보통은 "운용사"라고 합니다.

03 펀드자산보관회사

신탁재산을 관리하는 회사입니다. 신탁업자라고도 하며 보통 은행이 맡습니다. 현행법은 위탁을 받은 투자자의 자산을 운용사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있습니다. 이에 따라, 투자자의 자산은 안전하게 관리됩니다.

04 일반사무관리회사

펀드의 기준가 산정 등 일반 사무관리 업무를 맡는 회사입니다.

05 투자매매/중개업자

펀드의 매매를 주 업무로 하는 회사입니다. 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 투자매매/중개업자는 투자자를 보호하기 위하여 펀드 판매와 관련된 법령 및 표준투자자권유준칙을 준수할 의무가 있습니다.

06 금융투자협회펀드코드

한국금융투자협회가 각 펀드에 부여하는 5자리 고유코드입니다. 각종 정보를 조회할 때 펀드명 대신 쓸 수 있습니다.

07 주식형펀드

일반적으로 집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드입니다.

08 채권형펀드

펀드의 60% 이상을 채권에 투자합니다. 일반적으로 주식에는 투자하지 않습니다.

09 혼합형펀드

주식과 채권에 모두 투자할 수 있는 펀드입니다. 주식에 50% 이상 투자되어 주식 투자비중이 높은 "주식혼합형", 주식에 50% 미만 투자되어 채권 투자비중이 높은 "채권혼합형"으로 유형이 구분됩니다.

10 모자형펀드

자펀드는 모펀드에서 발행한 집합투자증권을 취득하며, 그 운용은 모펀드가 합니다. 모자형 펀드는 다음 요건을 모두 충족해야 설정 및 설립할 수 있습니다.

1. 자펀드는 모펀드에서 발행한 집합투자증권 이외의 집합투자증권을 취득할 수 없습니다.
2. 모펀드에서 발행한 집합투자증권은 자펀드만이 취득할 수 있습니다.
3. 모펀드와 자펀드의 집합투자업자는 동일해야 합니다.

11 개방형펀드

투자자가 원하면 언제든지 환매할 수 있는 펀드입니다.

12 폐쇄형펀드

정해진 기한까지 환매할 수 없는 펀드입니다.

13 추가형펀드

언제든지 추가로 투자할 수 있는 펀드입니다.

14 단위형펀드

모집시기, 즉 판매기간이 정해져 있어 그 기간 외에는 가입할 수 없는 펀드입니다.

15 종류형펀드

펀드는 하나지만 그 안에 서로 다른 투자자 그룹(클래스)을 두고 각 그룹에 판매보수와 수수료를 다르게 적용하는 상품입니다. 보통은 멀티클래스 펀드라고 합니다. 보수와 수수료가 달라 그룹별 기준가격에는 차이가 있지만 각 그룹은 하나로 간주되어 통합 운용됩니다. 따라서, 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.

16 기준가격

펀드를 매수하거나 환매시에 적용되는 수익증권의 가격입니다. 펀드를 매수하거나 환매하기 전날의 순자산 총액을 전날의 수익증권 총 좌수로 나누고 이에 1,000을 곱하여 표시합니다. 통상 소수점 아래 셋째 자리에서 반올림합니다.

17 보수

펀드를 운용하고 관리하는데 드는 비용입니다. 다시 말해, 재산을 운용하고 관리해준 대가로 고객이 내는 비용입니다. 이는 일반적으로 연율로 표시합니다. 보수의 종류는 집합투자업자에게 지불하는 운용보수, 투자매매/중개업자에게 지불하는 판매보수 등이 있습니다. 보수율은 일반적으로 상품마다 다릅니다.

18 매매회전율

주식 매매의 빈도를 나타내는 지표입니다. 해당 운용기간에 매도한 주식 가액을 같은 기간에 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 예를 들어, 일정기간의 주식 매입규모가 100억원이고 주식 매도 규모 또한 100억원이면 매매회전율은 100%가 됩니다.

19 매매수수료비율

해당 운용기간 중 펀드에서 유가증권 및 파생상품 등을 매매하는데 든 수수료 총액을 펀드의 순자산총액(보수, 비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율입니다. 매매수수료는 펀드의 비용과 비례합니다.