

2025년 3분기

위험자산 펀드 포트폴리오

안전자산 펀드 포트폴리오

2025.7.25(금) 펀드가격 기준



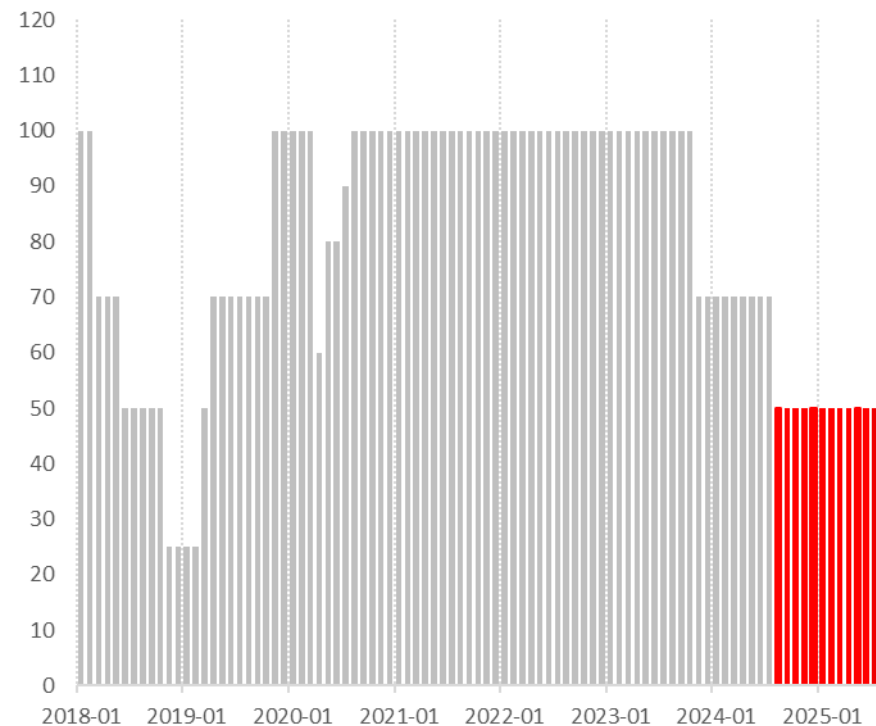
‘중위험중수익’ 추구 Fund 포트폴리오 투자 기본 개요

주식 (위험자산) 투자	주식 Satellite(위성) 전략 주식비중의 30~50% 이하	가. 주가상승 잠재력이 높은 특정 자산에 한시적 투자 나. 주로 특정 선진국 or 신흥국 or 원자재관련 주식형펀드 등 투자
	주식 Core(핵심) 전략 주식비중의 약 50~70% 이상	가. 시장을 추종하면서 알파 수익 추구 나. 선진국 중심의 글로벌 분산 투자 (BM = MSCI All Country World Index) 다. 글로벌주식형펀드 or 글로벌혼합형펀드 등 투자
채권 (안전자산) 투자	채권 Core(핵심) 전략 채권비중의 약 50% 이상	가. 안전자산 본질에 부합하는 자산에 투자 (가격 변동성 작고 증시 하락할 때 가격 크게 상승하는 채권) 나. 한국 국채 중기물 or 중장기물 채권형펀드 등 투자
	채권 Satellite(위성) 전략 채권비중의 50% 이하	가. 글로벌 경기 및 증시 변화를 반영하여 가격상승 잠재력이 높은 국내/해외 채권 등에 한시적 투자 나. 글로벌(인컴) or 하이일드 채권형펀드 등 투자 다. 글로벌 증시 하락을 대비하여 USDKRW 환노출 채권 투자

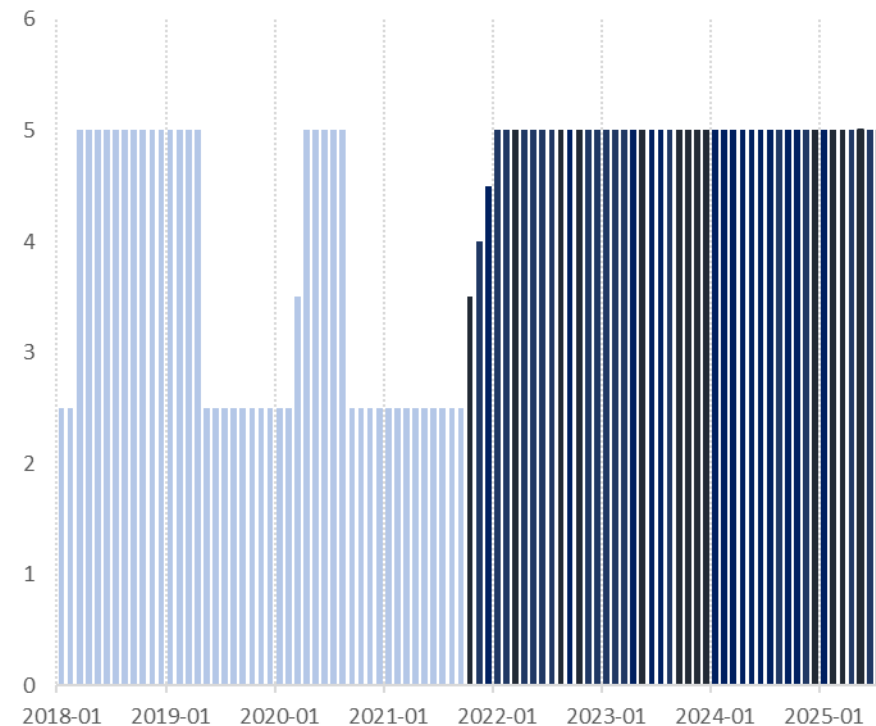
2025년 3분기 자산배분전략: 위험자산 비중 축소 유지, (미국) 국채 듀레이션 확대 유지

- 미국 경기 침체 리스크를 대비하기 위해 2024년 8월부터 주식비중을 추가로 축소해서 MAX 대비 50% 수준까지 낮췄 습니다.

위험자산 투자비중 변화 추이
(2025년 7월, 위험자산 투자비중 축소 유지 : 50%)



안전자산 채권 듀레이션 변화 추이
(2025년 7월, 안전자산 비중 확대, 채권 듀레이션 확대 유지)



[1] 위험자산 펀드 포트폴리오

= 위험자산 펀드로만 구성, 위험자산 투자비중 100% =

위험자산 Core : “미국 중심 선진국” 주식형펀드 포트폴리오

미국 경기 침체를 대비해서 미국 성장주 축소 & 미국 가치주 및 유럽 주식 확대
(달러 약세를 대비해서 환헤지된 펀드 권장)

미국 중심 선진국 주식형펀드
포트폴리오 (1)
(2025.7.25 기준)

순수한 주식효과 측정을 위해
주식형펀드 전체자산의 100% 유지

성장주와 가치주 바벨 투자
가치주(고배당주)에 중심을 둔 투자

■ 포트폴리오 Performance

구분	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
포트폴리오	0.98%	1.93%	6.39%	3.10%	2.39%	8.54%	10.71%	36.74%	49.98%	118.55%
포트폴리오 벤치마크(BM)	1.98%	3.26%	10.30%	5.53%	8.20%	16.22%	15.08%	52.07%	70.03%	122.58%
포트폴리오 비교지수	-0.06%	4.40%	32.96%	2.80%	23.08%	26.49%	15.65%	33.32%	44.99%	57.44%

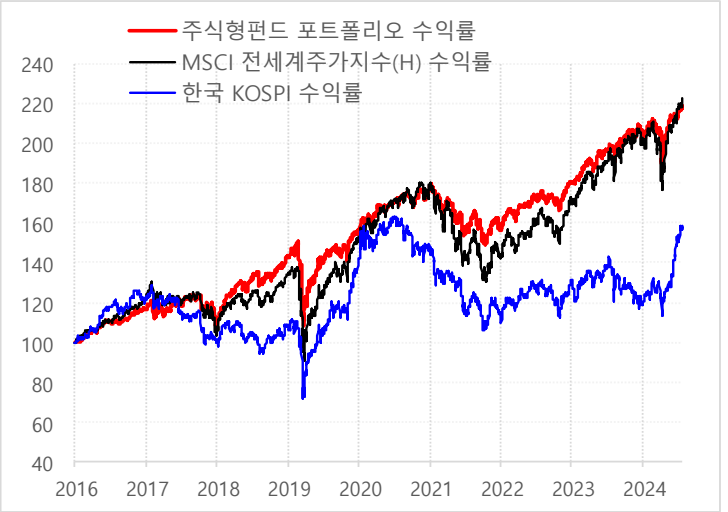
※ Source : Bloomberg / 포트폴리오 수익률은 거치식 투자 기준 수익률입니다. / 포트폴리오 설정일자 2016년 12월 31일 (포트 설정이후 8.57년 경과)
※ 포트폴리오 벤치마크(BM) = MSCI 전세계 주가지수(H) T-2일 100%
※ 포트폴리오 비교지수 = 한국 KOSPI T-1일 100%

해당 포트폴리오를
2017년 1월 1일부터 현재까지
계속 유지했을 경우 수익률

■ 포트폴리오 구성현황

투자 펀드명	자산구분	투자대상	투자비중
에셋플러스글로벌리치투게더1호(주식) C	위험자산	미국 중심 성장주	15.0%
피델리티글로벌테크놀로지(주식-재간접형)C	위험자산	미국 중심 성장주	15.0%
한국투자미국배당귀족H(주식) C	위험자산	미국 가치주	20.0%
피델리티글로벌배당인컴(주식-재간접형) C	위험자산	미국,유럽 등 가치주	50.0%

“한국투자미국배당귀족H(주식)C” 펀드가 2020년 6월에 출시되었으므로
2017년 1월부터 2020년 6월말까지 “한국투자웰링턴퀄리티(H)C” 펀드 투자했고
2020년 7월부터 “한국투자미국배당귀족H(주식)C” 펀드로 교체



※ 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적 수익률

Total : 100.0%

■ 투자펀드 Performance

투자 펀드명	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
에셋플러스글로벌리치투게더1호(주식) C	0.61%	2.60%	4.90%	4.64%	9.54%	21.67%	14.89%	65.16%	70.21%	183.64%
피델리티글로벌테크놀로지(주식-재간접형)C	2.39%	3.33%	8.46%	5.69%	7.06%	19.74%	12.12%	60.40%	100.63%	285.06%
한국투자미국배당귀족H(주식) C	2.06%	3.94%	2.49%	4.12%	4.24%	6.55%	3.30%	12.40%	36.55%	-
피델리티글로벌배당인컴(주식-재간접형) C	1.05%	2.07%	8.23%	3.10%	-0.13%	5.09%	12.63%	36.83%	50.54%	89.04%

※ Source : Bloomberg / 펀드 수익률은 수정기준가로 산출했습니다. / 포트폴리오 설정일자 2016년 12월 31일 (포트 설정이후 8.57년 경과)
※ 과거의 성과가 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

미국 중심 선진국 주식형펀드
포트폴리오 (2)
(2025.7.25 기준)

순수한 주식효과 측정을 위해
주식형펀드 전체자산의 100% 유지

성장주와 가치주 바벨 투자
성장주에 조금 더 무게중심을 둔 투자

■ 포트폴리오 Performance

구분	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
포트폴리오	1.12%	2.57%	7.42%	4.27%	4.71%	13.17%	13.90%	51.69%	65.68%	152.76%
포트폴리오 벤치마크(BM)	1.98%	3.26%	10.30%	5.53%	8.20%	16.22%	15.08%	52.07%	70.03%	122.58%
포트폴리오 비교지수	-0.06%	4.40%	32.96%	2.80%	23.08%	26.49%	15.65%	33.32%	44.99%	57.44%

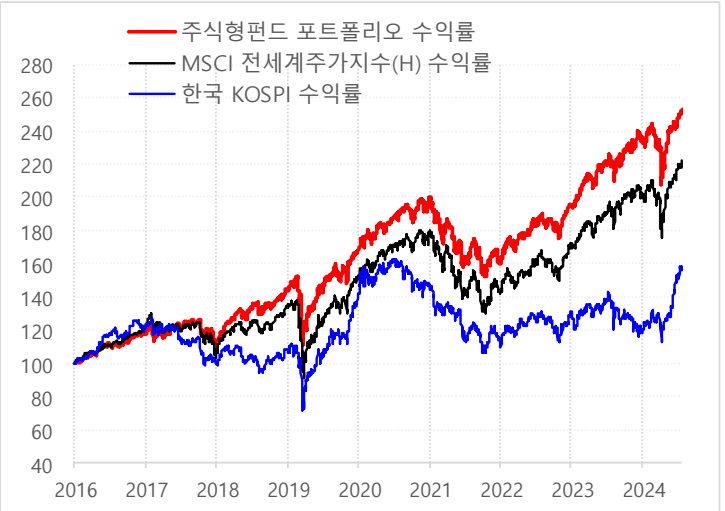
※ Source : Bloomberg / 포트폴리오 수익률은 거치식 투자 기준 수익률입니다. / 포트폴리오 설정일자 2016년 12월 31일 (포트 설정이후 8.57년 경과)
※ 포트폴리오 벤치마크(BM) = MSCI 전세계 주가지수(H) T-2일 100%
※ 포트폴리오 비교지수 = 한국 KOSPI T-1일 100%

■ 포트폴리오 구성현황

투자 펀드명	자산구분	투자대상	투자비중
에셋플러스글로벌리치투게더1호(주식) C	위험자산	미국 중심 성장주	30.0%
피델리티글로벌테크놀로지(주식-재간접형)C	위험자산	미국 중심 성장주	15.0%
한국투자웰링턴글로벌퀄리티H(주식) C	위험자산	미국 중심,혼합	15.0%
피델리티글로벌배당인컴(주식-재간접형) C	위험자산	미국,유럽 등 가치주	40.0%

Total : 100.0%

해당 포트폴리오를
2017년 1월 1일부터 현재까지
계속 유지했을 경우 수익률



※ 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적 수익률

■ 투자펀드 Performance

투자 펀드명	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
에셋플러스글로벌리치투게더1호(주식) C	0.61%	2.60%	4.90%	4.64%	9.54%	21.67%	14.89%	65.16%	70.21%	183.64%
피델리티글로벌테크놀로지(주식-재간접형)C	2.39%	3.33%	8.46%	5.69%	7.06%	19.74%	12.12%	60.40%	100.63%	285.06%
한국투자웰링턴글로벌퀄리티H(주식) C	1.04%	3.00%	7.09%	5.13%	5.91%	12.21%	13.83%	49.47%	51.08%	143.49%
피델리티글로벌배당인컴(주식-재간접형) C	1.05%	2.07%	8.23%	3.10%	-0.13%	5.09%	12.63%	36.83%	50.54%	89.04%

※ Source : Bloomberg / 펀드 수익률은 수정기준가로 산출했습니다. / 포트폴리오 설정일자 2016년 12월 31일 (포트 설정이후 8.57년 경과)
※ 과거의 성과가 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

미국 성장주 중심 : 에셋플러스글로벌리치투게더 주식형펀드

에셋플러스글로벌리치투게더자증권투자신탁제1호(주식)C

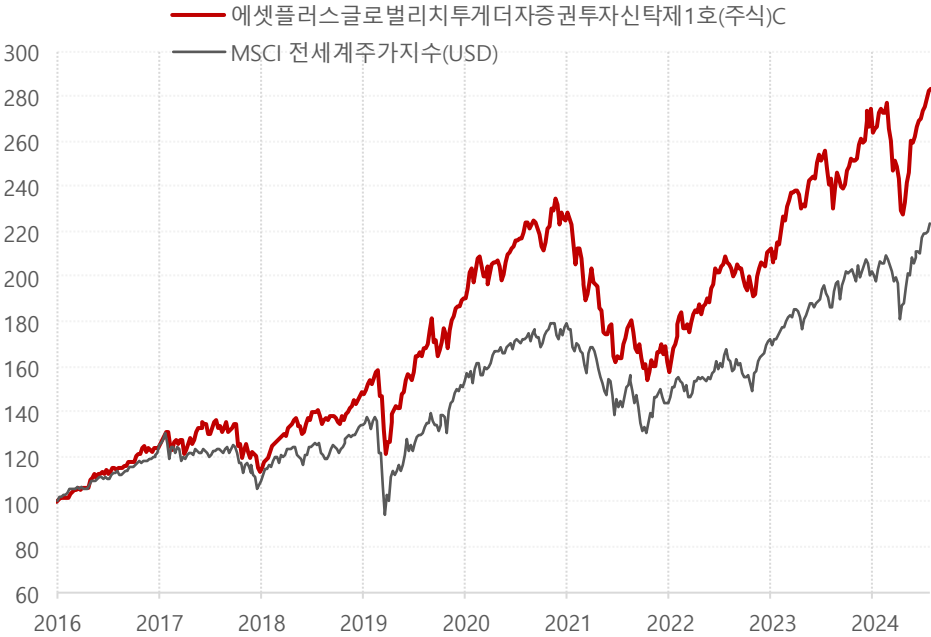
- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -0.27%

(BM 기준일자 : 2025년 7월 23일, 펀드가격 기준일자 : 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	4.64%	9.54%	21.67%	4.90%	14.89%	37.32%	65.16%	27.57%	34.54%	-30.87%
BM	5.53%	8.20%	16.22%	10.30%	15.08%	34.69%	52.07%	17.14%	19.69%	-19.70%

* BM : MSCI 전세계주가지수(USD)

- 선진국(미국) 중심의 글로벌 주식형펀드 (액티브 유형), 환헤지
- 국가 비중 : 미국 41.5%, 한국 16.9%, 독일 7.8% 등 (2025.4.6 기준)
- 다양한 섹터와 테마에 투자, 그러나 미국 성장주 비중이 높음



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

주식 - Long(매수)

종 목 명	비중
NVIDIA COPR(USD)	3.79
META PLATFORMS(USD)	3.62
MICROSOFT CORP(USD)	3.07
TESLA INC(USD)	3.04
Alphabet Inc. Class C(USD)	2.93
PRADA ORD(HKD)	2.85
Apple Inc(USD)	2.43
Amazon(USD)	2.35
AIRBUS SE(EUR)	2.21

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	정보기술	140,100	23.91
2	경기소비재	103,328	17.64
3	산업재	80,484	13.74
4	커뮤니케이션 서비스	70,645	12.06
5	금융	59,021	10.07
6	필수소비재	56,799	9.69
7	건강관리	44,292	7.56
8	에너지	13,036	2.22
9	소비재	7,710	1.32
10	유틸리티	5,853	1.00
11	소재	4,644	0.79
합 계		585,912	100.00

* Source : 에셋플러스자산운용 운용성과보고서 2025.4.6

미국 중심 성장주를 대표하는 주식형펀드, 장기간 높은 성과를 꾸준히 유지

미국 성장주 중심 : 피델리티글로벌테크놀로지 주식형펀드

피델리티글로벌테크놀로지증권투자신탁(주식-재간접형)종류C1

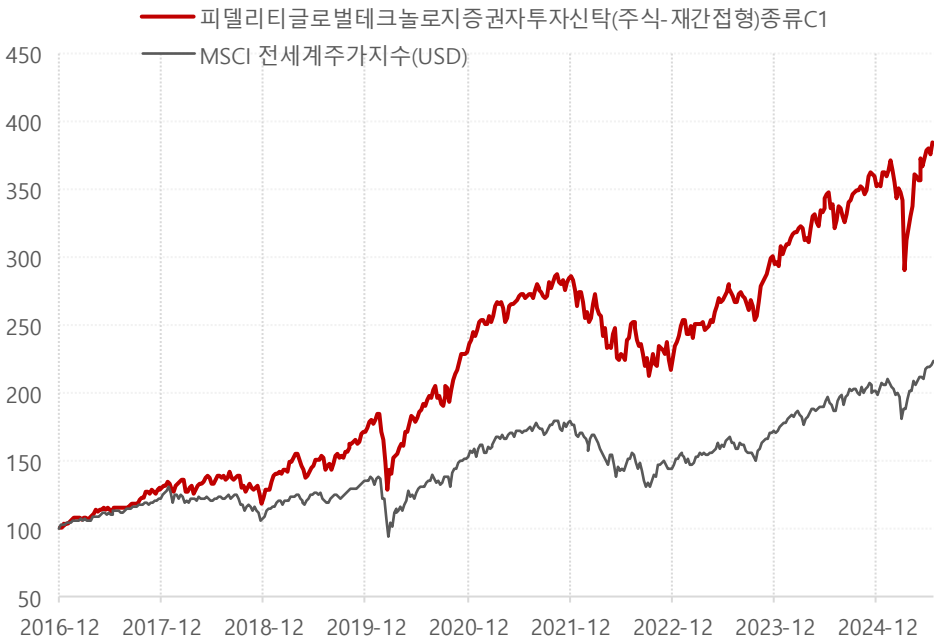
- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -0.14%

(BM 기준일자 : 2025년 7월 23일, 펀드가격 기준일자 : 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	5.69%	7.06%	19.74%	8.46%	12.12%	40.24%	60.40%	17.92%	39.17%	-24.06%
BM	5.53%	8.20%	16.22%	10.30%	15.08%	34.69%	52.07%	17.14%	19.69%	-19.70%

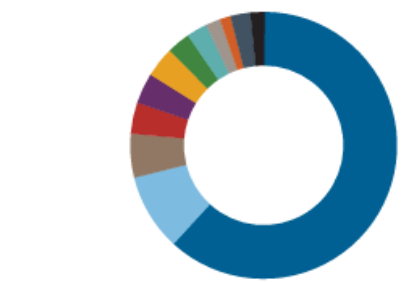
* BM : MSCI 전세계 주가지수

- 선진국(미국) 중심, 성장주 중심 글로벌 주식형펀드 (액티브 유형), 환헤지
- 2023년말부터 엔비디아 등 고평가된 AI 반도체를 제외시켰고 이후 일관된 스탠스를 유지했음. 반도체 고평가 리스크가 다른 테크 펀드대비 낮음



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

지역별 비중(%)



- 미국
- 대만
- 중국
- 대한민국
- 프랑스
- 네덜란드
- 스웨덴
- 일본
- 영국
- 스페인
- 기타
- 현금

펀드	참조지수
61.8	81.8
9.3	6.1
5.3	1.0
3.8	1.8
3.7	0.3
3.7	1.6
2.8	0.2
2.5	2.6
1.8	0.2
1.3	0.0
2.4	4.5
1.7	

TOP10 종목

	섹터	국가	펀드	참조지수
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	정보 기술 (IT)	대만	8.2	4.1
MICROSOFT CORP	정보 기술 (IT)	미국	6.1	16.1
ALPHABET INC	커뮤니케이션서비스	미국	4.3	0.0
APPLE INC	정보 기술 (IT)	미국	4.2	14.1
AMAZON.COM INC	임의소비재	미국	3.4	0.0
ERICSSON	정보 기술 (IT)	스웨덴	2.8	0.1
TEXAS INSTRUMENTS INC	정보 기술 (IT)	미국	2.6	0.9
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	정보 기술 (IT)	대한민국	2.2	1.1
WESTERN DIGITAL CORP	정보 기술 (IT)	미국	2.1	0.1
CISCO SYSTEMS INC	정보 기술 (IT)	미국	2.0	1.3

* Source : 피델리티자산운용 월간운용보고서 2025.6.30

미국 중심, 성장주와 가치주 혼합 : 한국투자웰링턴글로벌퀄리티(H) 주식형펀드

한국투자웰링턴글로벌퀄리티증권투자신탁H(주식) C

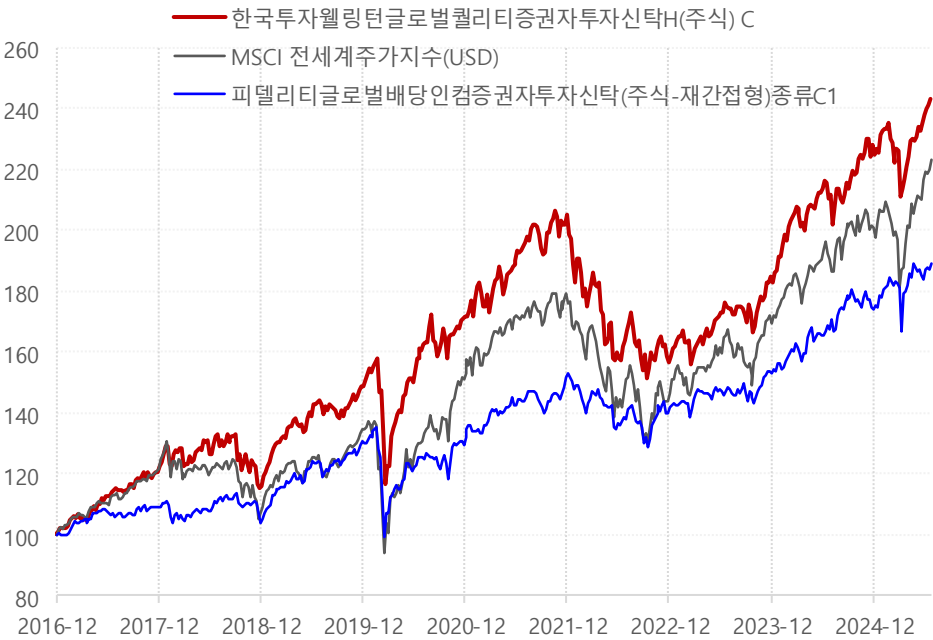
- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -0.52%

(BM 기준일자 : 2025년 7월 23일, 펀드가격 기준일자 : 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	5.13%	5.91%	12.21%	7.09%	13.83%	39.09%	49.47%	23.08%	17.81%	-23.50%
BM	5.53%	8.20%	16.22%	10.30%	15.08%	34.69%	52.07%	17.14%	19.69%	-19.70%

* BM : MSCI 전세계 주가지수

- 선진국(미국) 중심의 글로벌 주식형펀드(미국 비중 약 53%)
- 이익의 퀄리티, 현금흐름 증가율, 밸류에이션, 주주이익환원 등에 따라 측정된 순위가 높은 종목들에 선별적으로 투자 (성장주, 가치주 균형 투자)
- 상승장에서 초과수익, 하락장에서 손실 방어 추구



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

업종별(해외주식)투자비중			
	업 종 명	평 가 액	보유비율
1	Information Technology	72,163	25.44
2	Financials	60,785	21.43
3	Communication Services	35,183	12.40
4	Discretionary	34,436	12.14
5	Industrials	28,238	9.95
6	Staples	25,501	8.99
7	Health Care	17,814	6.28
8	Materials	3,265	1.15
9	Energy	2,863	1.01
10	기타	3,435	1.21
합 계		283,683	100.00

* Source : 운용보고서 (2025.5.19 기준)

지속가능성(Sustainability) 기준을 충족하는 전세계 기업 주식에 투자, Schroder ISF Global Sustainable Growth C Acc(USD)재간접 투자, 장기간 높은 성과를 꾸준히 유지

미국 중심, 성장주와 가치주 혼합: 슈로더글로벌지속가능성장주 주식형펀드

슈로더글로벌지속가능성장주증권투자신탁(주식-재간접형)종류C

- 최근 3년 최고 가격대비 하락률: -1.45%

(BM 기준일자: 2025년 7월 23일, 펀드가격 기준일자: 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	5.05%	2.48%	10.74%	3.09%	2.35%	15.21%	29.70%	7.79%	17.60%	-19.33%
기초자산	5.49%	5.40%	12.26%	5.47%	6.57%	25.03%	46.07%	11.91%	23.43%	-17.18%
BM	5.53%	8.20%	16.22%	10.30%	15.08%	34.69%	52.07%	17.14%	19.69%	-19.70%

* 기초자산펀드: Schroder ISF Global Sustainable Growth Fund / BM: MSCI 전세계주가지수(USD)



* 2019년 7월말을 100으로 환산한 누적수익률

- 선진국(미국) 중심의 글로벌 주식형펀드 (액티브 유형), 환헤지
- 2020.09.28 최초 설정 (기초자산펀드는 2010년 11월 23일 설정)
- 성장주 중심으로 투자하면서도 “IT, 임의소비재”에 과도하게 쏠려 있지 않음
- 성장주와 가치주, US와 Non-US가 균형있게 투자되고 있음

상위 10 종목 (%)

종목명	%
Microsoft Corp	7.0
Alphabet Inc	5.2
SAP SE	3.7
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.5
Booking Holdings Inc	3.2
Unilever PLC	3.2
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3.1
Mastercard Inc	2.9
Visa Inc	2.8
DBS Group Holdings Ltd	2.8

* Source: 슈로더 월간운용성과보고서 (2025.6.30)

미국, 유럽 가치주 중심 : 피델리티글로벌배당인컴 주식형펀드

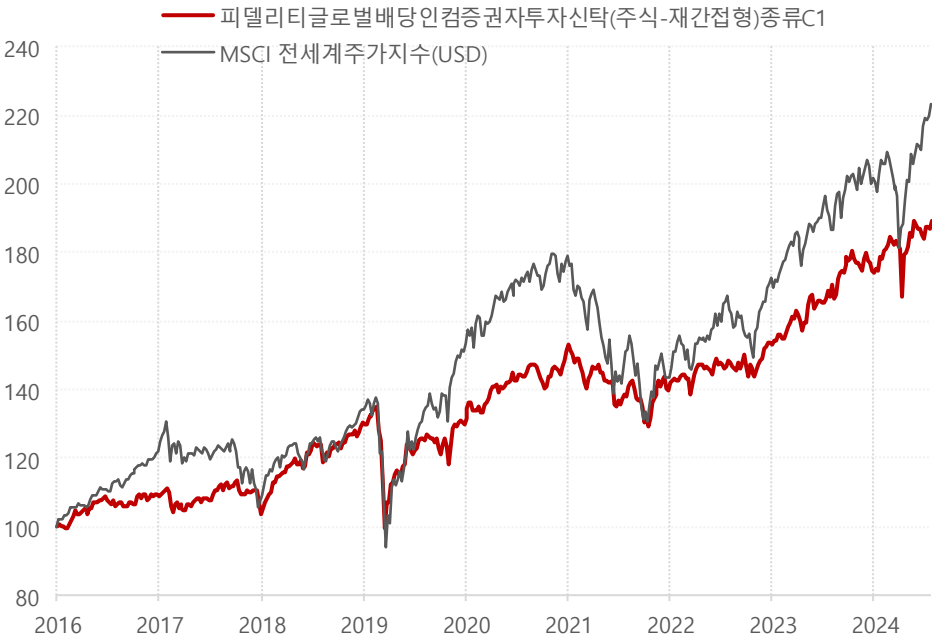
피델리티글로벌배당인컴증권투자신탁(주식-재간접형)종류C1

- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -0.37%

(BM 기준일자 : 2025년 7월 23일, 펀드가격 기준일자 : 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	3.10%	-0.13%	5.09%	8.23%	12.63%	27.36%	36.83%	13.73%	9.94%	-7.82%
BM	5.53%	8.20%	16.22%	10.30%	15.08%	34.69%	52.07%	17.14%	19.69%	-19.70%

* BM : MSCI 전세계주가지수(USD)



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

- 선진국 중심, 가치주(고배당) 중심 글로벌 주식형펀드 (미국보다 유럽 비중이 더 높음)
- IT, 경소비재 등 성장주 비중이 작고 금융, 산업재, 헬스케어 등 가치주 비중이 높음
- 외화자산 환헤지비율 = 약 94% (환헤지)

지역별 비중(%)



펀드	참조지수
미국	24.6
영국	15.3
프랑스	10.3
스위스	8.1
독일	8.0
스페인	8.0
핀란드	5.7
대만	4.0
네덜란드	3.4
일본	2.6
기타	4.2
현금	5.8

TOP10 종목

종목	섹터	국가	펀드 수	참조지수
UNILEVER PLC	필수소비재	영국	3.8	0.2
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	정보 기술 (IT)	대만	3.6	1.1
LEGRAND SA	산업	프랑스	3.5	0.0
MUNICH RE GROUP	금융	독일	3.4	0.1
BLACKROCK INC	금융	미국	3.1	0.2
NATIONAL GRID PLC	유틸리티	영국	3.1	0.1
IBERDROLA SA	유틸리티	스페인	3.0	0.1
VINCI SA	산업	프랑스	3.0	0.1
ROCHE HOLDING AG	헬스케어	스위스	3.0	0.3
NOVARTIS AG	헬스케어	스위스	2.8	0.3

* Source : 피델리티자산운용 월간운용성과보고서 (2025.6.30 기준)

미국 가치주 중심 : 한국투자미국배당귀족(H) 주식형펀드

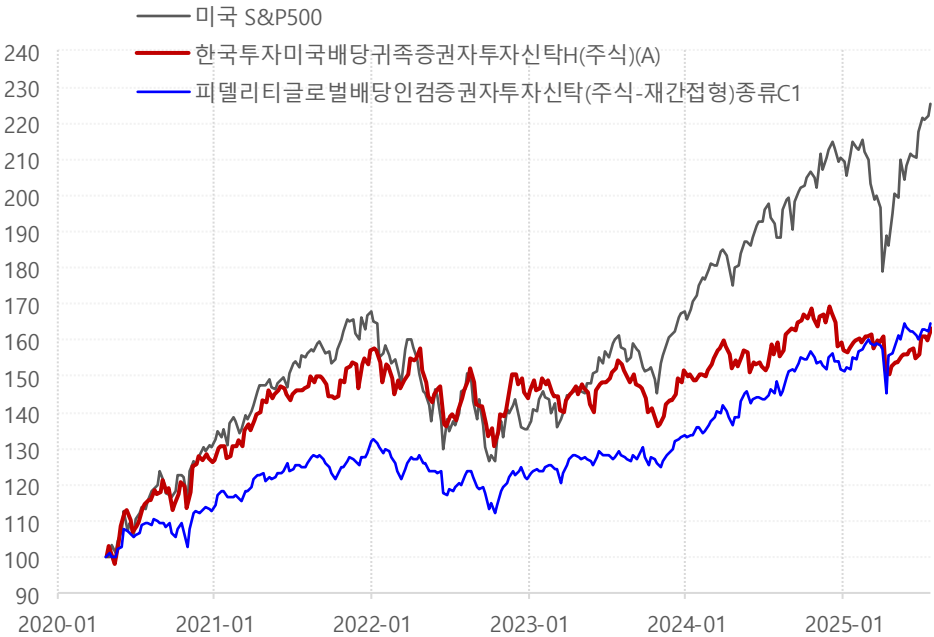
한국투자미국배당귀족증권자투자신탁H(주식) (A)

- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -3.89%

(BM 기준일자 : 2025년 7월 23일, 펀드가격 기준일자 : 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	4.19%	4.38%	6.75%	2.96%	4.13%	6.32%	15.11%	4.62%	5.30%	-8.65%
BM	5.54%	9.58%	18.29%	6.50%	14.46%	40.18%	60.51%	25.18%	23.91%	-19.69%

* BM : 미국 S&P500



* 2020년 4월말을 100으로 환산한 누적수익률

업종별(해외주식)투자비중			
	업 종 명	평 가 액	보유비율
1	Staples	50,811	24.32
2	Industrials	42,375	20.28
3	Financials	27,942	13.37
4	Materials	22,526	10.78
5	Health Care	20,739	9.93
6	Utilities	13,634	6.53
7	Discretionary	9,326	4.46
8	Real Estate	9,103	4.36
9	Information Technology	6,721	3.22
10	Energy	5,750	2.75
합 계		208,926	100.00

* Source : 분기운용보고서 (2025.4.15 기준)

위험자산 Satellite (1) “아시아” 주식형펀드

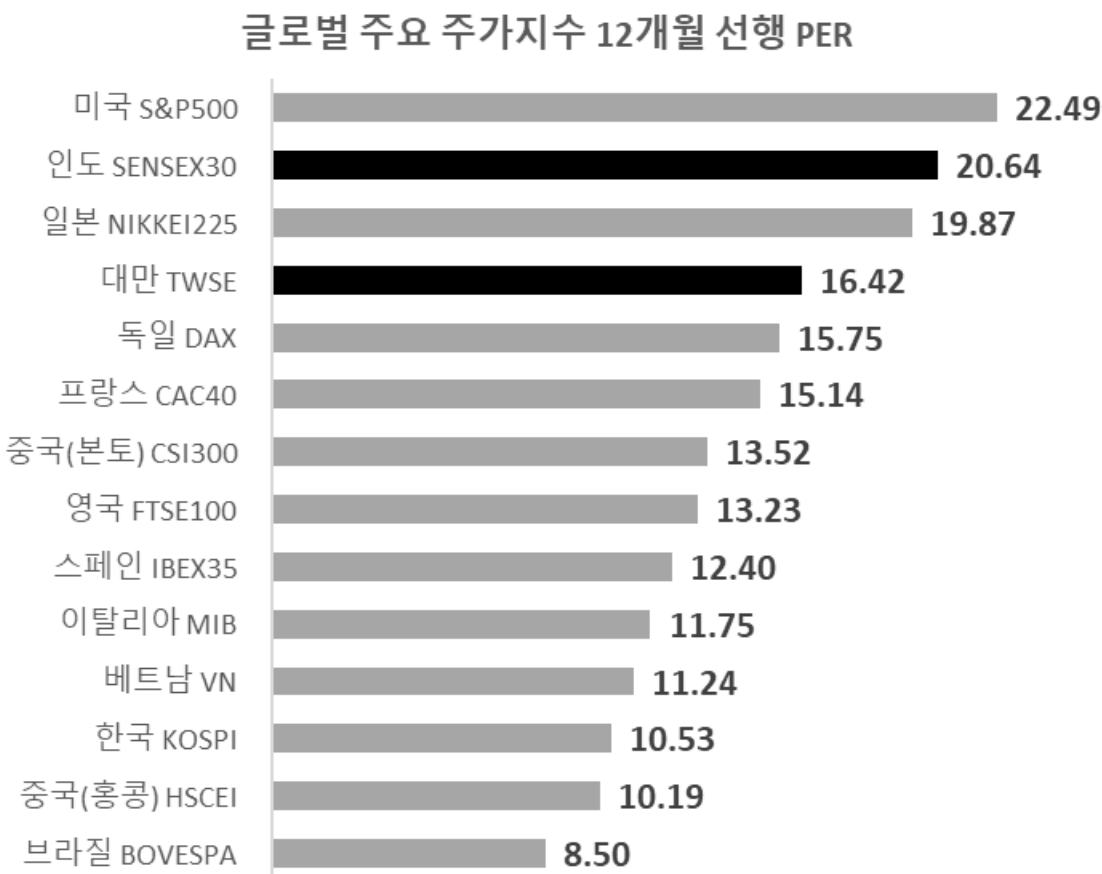
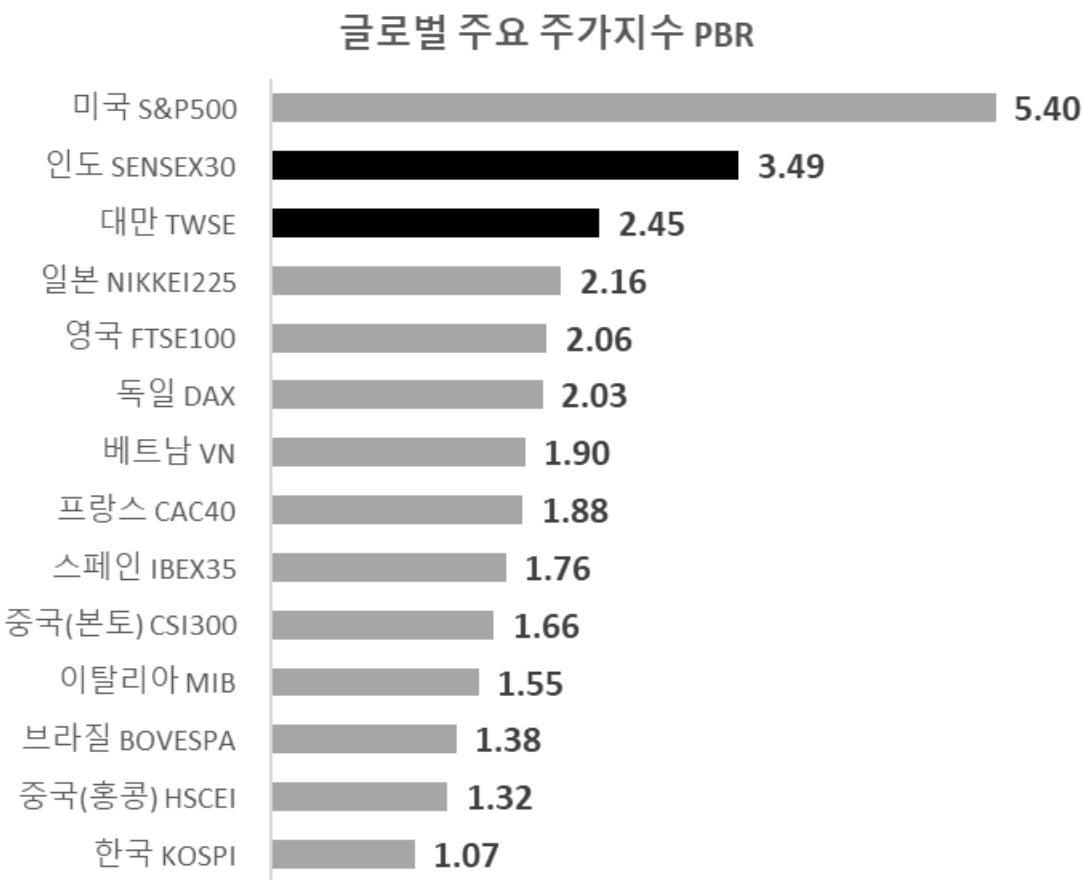
아시아 증시는 달러 약세 국면에서 US 증시보다 강해집니다.
그러나 분산하기 때문에 중국 증시 강할 때 성과는 중국 단독 투자보다 낮을 수 밖에 없습니다.

아시아 증시 핵심 국가는 “중국 / 인도 / 대만 / 한국” 입니다.
“중국 / 한국” 증시는 저평가되었지만 “인도 / 대만” 증시는 고평가되었습니다.

저평가된 중국 중심으로 아시아 증시에 균형있게 분산 투자하는 “피델리티아시아” 주식형펀드는 유지하되
고평가된 인도/대만 증시 비중이 높은 “미래에셋아시아퍼시픽소비성장” 주식형펀드는 제외합니다.

글로벌 주요 주가지수 PBR, PER 비교 (2025.7.25 기준)

- 미국 증시 밸류에이션이 가장 높고 그 다음 인도/일본/대만 순서로 증시 밸류에이션이 높음



* Source : Bloomberg, 2025.7.25 기준

* Source : Bloomberg, 2025.7.25 기준

미국+아시아 주식형펀드
포트폴리오
(2025.7.25 기준)

순수한 주식효과 측정을 위해
주식형펀드 전체자산의 100% 유지

미국 등 선진국 중심으로 투자하면서
중국 등 아시아 증시에 일부 투자

■ 포트폴리오 Performance

구분	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
포트폴리오	1.42%	2.79%	7.93%	4.50%	3.54%	10.23%	12.75%	38.90%	50.45%	130.47%
포트폴리오 벤치마크(BM)	1.98%	3.26%	10.30%	5.53%	8.20%	16.22%	15.08%	52.07%	70.03%	122.58%
포트폴리오 비교지수	-0.06%	4.40%	32.96%	2.80%	23.08%	26.49%	15.65%	33.32%	44.99%	57.44%

※ Source : Bloomberg / 포트폴리오 수익률은 거치식 투자 기준 수익률입니다. / 포트폴리오 설정일자 2016년 12월 31일 (포트 설정이후 8.57년 경과)
※ 포트폴리오 벤치마크(BM) = MSCI 전세계 주가지수(H) T-2일 100%
※ 포트폴리오 비교지수 = 한국 KOSPI T-1일 100%

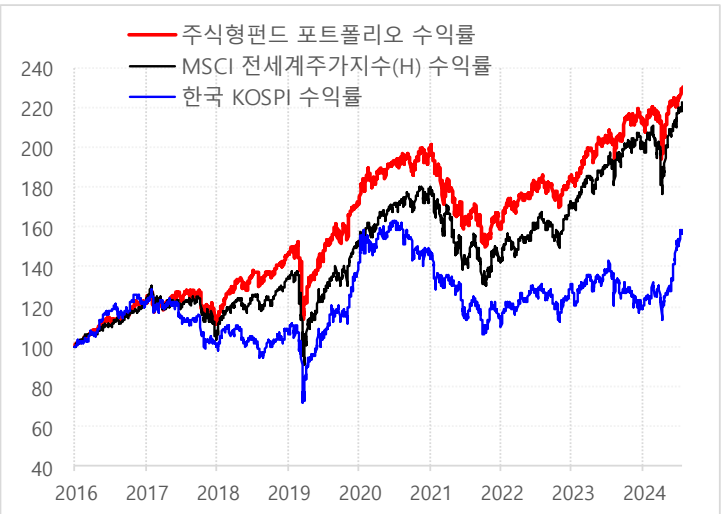
■ 포트폴리오 구성현황

투자 펀드명	자산구분	투자대상	투자비중
에셋플러스글로벌리치투게더1호(주식) C	위험자산	미국 중심 성장주	20.0%
피델리티글로벌배당인컴(주식-재간접형) C	위험자산	미국,유럽 등 가치주	50.0%
피델리티아시아(주식) C1	위험자산	중국 등 아시아주식	30.0%

※ 2024.9.1부터 선진국 성장주 비중 축소하고 가치주(고배당주) 비중 확대

에셋플러스글로벌리치투게더 40% → 20% (-20%p)
피델리티글로벌배당인컴 30% → 50% (+20%p)
피델리티아시아 30% → 30% (+ 0%p)

Total : 100.0%



※ 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적 수익률

■ 투자펀드 Performance

투자 펀드명	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
에셋플러스글로벌리치투게더1호(주식) C	0.61%	2.60%	4.90%	4.64%	9.54%	21.67%	14.89%	65.16%	70.21%	183.64%
피델리티글로벌배당인컴(주식-재간접형) C	1.05%	2.07%	8.23%	3.10%	-0.13%	5.09%	12.63%	36.83%	50.54%	89.04%
피델리티아시아(주식) C1	2.56%	4.07%	8.72%	6.72%	5.77%	11.58%	14.11%	13.34%	25.73%	101.57%

※ Source : Bloomberg / 펀드 수익률은 수정기준가로 산출했습니다. / 포트폴리오 설정일자 2016년 12월 31일 (포트 설정이후 8.57년 경과)
※ 과거의 성과가 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

피델리티아시아 주식형펀드

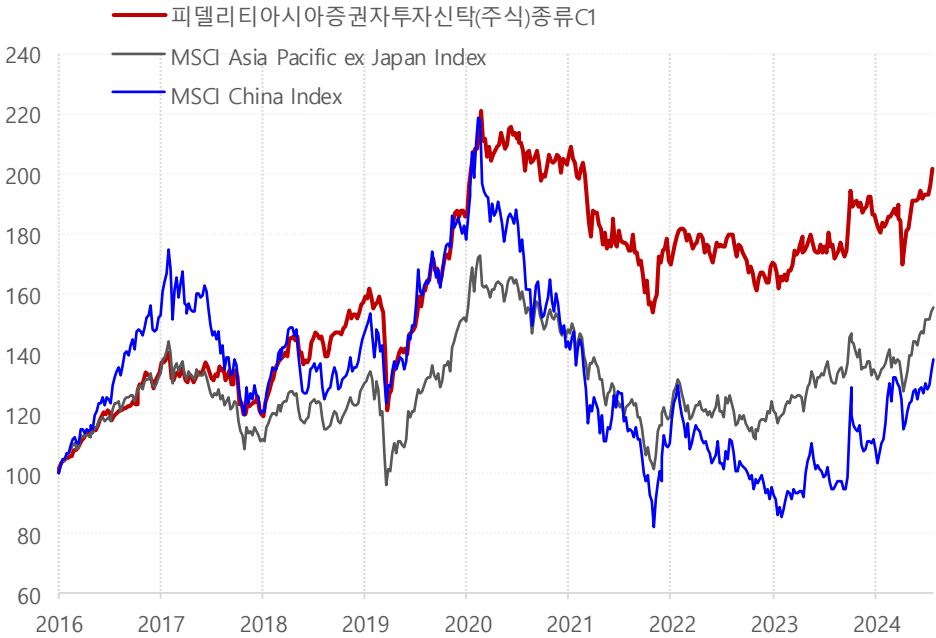
피델리티아시아증권투자신탁(주식)종류C1

- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -0.08%

(BM 기준일자 : 2025년 7월 23일, 펀드가격 기준일자 : 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	6.72%	5.77%	11.58%	8.72%	14.11%	13.53%	13.34%	8.85%	0.38%	-17.58%
BM (1)	7.01%	8.35%	16.58%	15.93%	17.48%	26.76%	27.71%	8.59%	4.76%	-19.18%
BM (2)	9.12%	8.27%	15.33%	25.04%	42.97%	32.43%	17.02%	16.34%	-13.01%	-21.35%

* BM(1) : 일본 제외 아시아태평양 주가지수 (=MSCI Asia Pacific ex Japan Index), BM(2) : MSCI China 주가지수



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

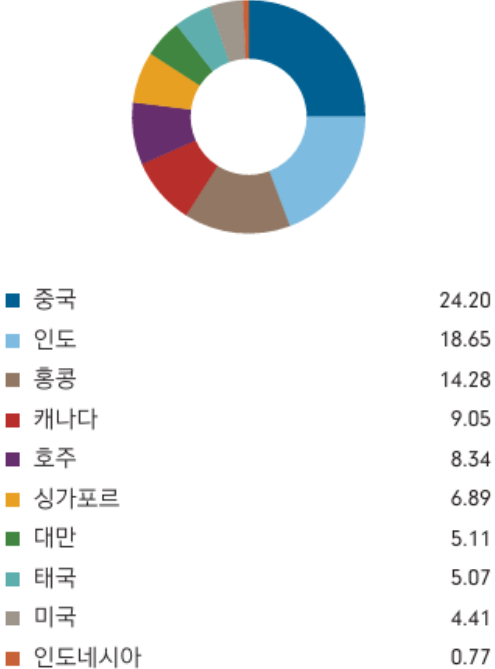
- 호주를 포함한 아시아태평양(일본 및 한국 제외) 주식에 주로 투자
- China와 Non-China를 균형있게 분산투자하는 아시아 주식형펀드
- 외화자산 상당부분 환헤지 (환헤지비율 약 75%)

TOP10 종목

HDFC BANK LTD	9.62
TENCENT HLDGS LTD	8.35
SEA LTD	6.89
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	5.96
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	5.11
AIA GROUP LTD	4.89
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	4.77
YUM CHINA HOLDINGS INC	4.73
RESMED INC	4.41
FRANCO NEVADA CORP	4.28

* Source : 피델리티자산운용 월간운용성과보고서 (2025.6.30 기준)

지역별 비중(%)



* 한국 비중의 경우 외국통화로 표시된 증권 중 국내법인의 해외예탁증서에 대한 투자비중을 의미합니다.

위험자산 Satellite (2) “중국” 주식형펀드

미중 강대강 무역전쟁 우려가 있지만
중국 증시에 우호적인 달러화 약세가 전개 중이고
미국과 달리 경기 모멘텀(경기 침체를 빠져나가기 직전 + 중국 정부의 대규모 경기 부양)이 크며
미국을 위협할 만한 가성비 높은 AI 경쟁력이 있다는 점에서 “매수” 의견 유지합니다.

미국+중국 주식형펀드 (1)

포트폴리오
(2025.7.25 기준)

순수한 주식효과 측정을 위해
주식형펀드 전체자산의 100% 유지

미국 등 선진국 중심으로 투자하면서
중국 증시에 일부 투자

중국 주식형펀드(홍콩 중심)
: 미래에셋차이나그로스

■ 포트폴리오 Performance

구분	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
포트폴리오	1.90%	3.66%	11.46%	5.72%	3.75%	11.18%	20.92%	34.89%	35.73%	138.85%
포트폴리오 벤치마크(BM)	1.98%	3.26%	10.30%	5.53%	8.20%	16.22%	15.08%	52.07%	70.03%	122.58%
포트폴리오 비교지수	-0.06%	4.40%	32.96%	2.80%	23.08%	26.49%	15.65%	33.32%	44.99%	57.44%

※ Source : Bloomberg / 포트폴리오 수익률은 거치식 투자 기준 수익률입니다. / 포트폴리오 설정일자 2016년 12월 31일 (포트 설정이후 8.57년 경과)
※ 포트폴리오 벤치마크(BM) = MSCI 전세계 주가지수(H) T-2일 100%
※ 포트폴리오 비교지수 = 한국 KOSPI T-1일 100%

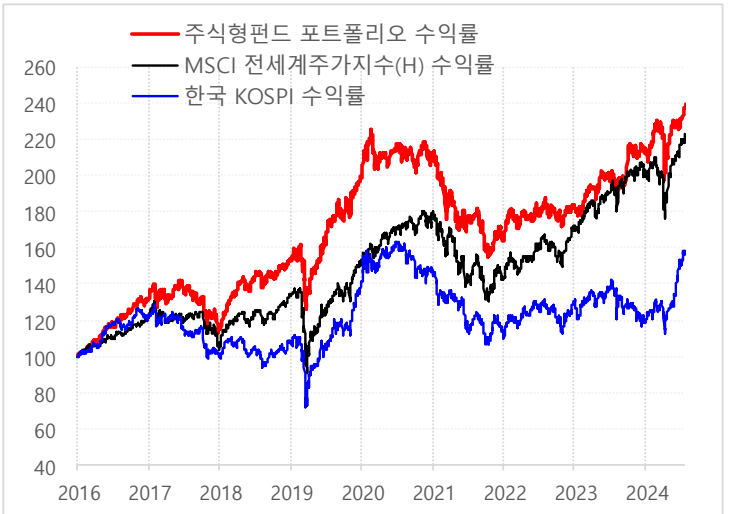
■ 포트폴리오 구성현황

투자 펀드명	자산구분	투자대상	투자비중
에셋플러스글로벌리치투게더1호(주식) C	위험자산	미국 중심 성장주	20.0%
피델리티글로벌배당인컴(주식-재간접형) C	위험자산	미국,유럽 등 가치주	50.0%
미래에셋차이나그로스(주식) C1	위험자산	중국(홍콩 중심)	30.0%

※ 2024.9.1부터 선진국 성장주 비중 축소하고 가치주(고배당주) 비중 확대

에셋플러스글로벌리치투게더 40% → 20% (-20%p)
피델리티글로벌배당인컴 30% → 50% (+20%p)
미래에셋차이나그로스 30% → 30% (+ 0%p)

Total : 100.0%



※ 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적 수익률

■ 투자펀드 Performance

투자 펀드명	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
에셋플러스글로벌리치투게더1호(주식) C	0.61%	2.60%	4.90%	4.64%	9.54%	21.67%	14.89%	65.16%	70.21%	183.64%
피델리티글로벌배당인컴(주식-재간접형) C	1.05%	2.07%	8.23%	3.10%	-0.13%	5.09%	12.63%	36.83%	50.54%	89.04%
미래에셋차이나그로스(주식) C1	4.19%	7.04%	19.88%	10.90%	6.43%	14.63%	41.49%	-1.12%	-16.72%	108.39%

※ Source : Bloomberg / 펀드 수익률은 수정기준가로 산출했습니다. / 포트폴리오 설정일자 2016년 12월 31일 (포트 설정이후 8.57년 경과)
※ 과거의 성과가 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

미국+중국 주식형펀드 (2)

포트폴리오
(2025.7.25 기준)

순수한 주식효과 측정을 위해
주식형펀드 전체자산의 100% 유지

미국 등 선진국 중심으로 투자하면서
중국 증시에 일부 투자

중국 주식형펀드(홍콩 중심)
: 에셋플러스차이나리치투게더

■ 포트폴리오 Performance

구분	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
포트폴리오	1.42%	2.91%	9.96%	4.60%	3.50%	10.25%	18.41%	44.17%	40.72%	128.61%
포트폴리오 벤치마크(BM)	1.98%	3.26%	10.30%	5.53%	8.20%	16.22%	15.08%	52.07%	70.03%	122.58%
포트폴리오 비교지수	-0.06%	4.40%	32.96%	2.80%	23.08%	26.49%	15.65%	33.32%	44.99%	57.44%

※ Source : Bloomberg / 포트폴리오 수익률은 거치식 투자 기준 수익률입니다. / 포트폴리오 설정일자 2016년 12월 31일 (포트 설정이후 8.57년 경과)

※ 포트폴리오 벤치마크(BM) = MSCI 전세계 주가지수(H) T-2일 100%

※ 포트폴리오 비교지수 = 한국 KOSPI T-1일 100%

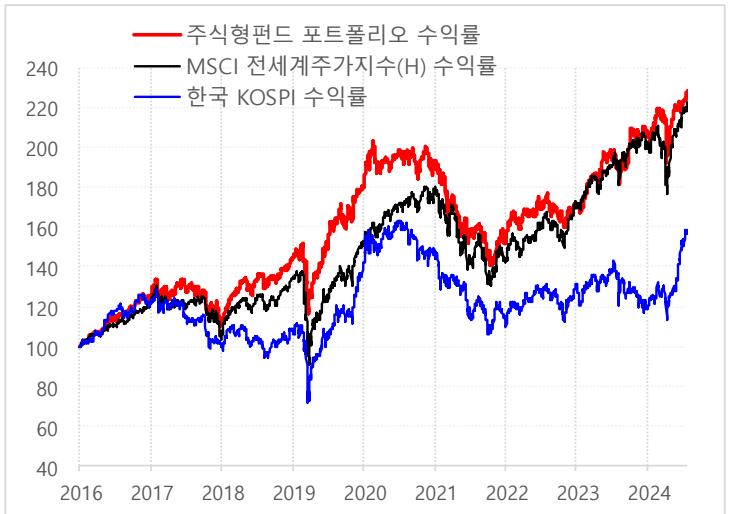
■ 포트폴리오 구성현황

투자 펀드명	자산구분	투자대상	투자비중
에셋플러스글로벌리치투게더1호(주식) C	위험자산	미국 중심 성장주	20.0%
피델리티글로벌배당인컴(주식-재간접형) C	위험자산	미국,유럽 등 가치주	50.0%
에셋플러스차이나리치투게더1호(주식) C	위험자산	중국(홍콩 중심)	30.0%

※ 2024.9.1부터 선진국 성장주 비중 축소하고 가치주(고배당주) 비중 확대

에셋플러스글로벌리치투게더 40% → 20% (-20%p)
피델리티글로벌배당인컴 30% → 50% (+20%p)
에셋플러스차이나리치투게더 30% → 30% (+ 0%p)

Total : 100.0%



※ 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적 수익률

■ 투자펀드 Performance

투자 펀드명	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
에셋플러스글로벌리치투게더1호(주식) C	0.61%	2.60%	4.90%	4.64%	9.54%	21.67%	14.89%	65.16%	70.21%	183.64%
피델리티글로벌배당인컴(주식-재간접형) C	1.05%	2.07%	8.23%	3.10%	-0.13%	5.09%	12.63%	36.83%	50.54%	89.04%
에셋플러스차이나리치투게더1호(주식) C	2.58%	4.46%	15.05%	7.03%	5.60%	11.54%	32.64%	24.95%	-3.66%	86.54%

※ Source : Bloomberg / 펀드 수익률은 수정기준가로 산출했습니다. / 포트폴리오 설정일자 2016년 12월 31일 (포트 설정이후 8.57년 경과)

※ 과거의 성과가 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

미래에셋차이나그로스 주식형펀드

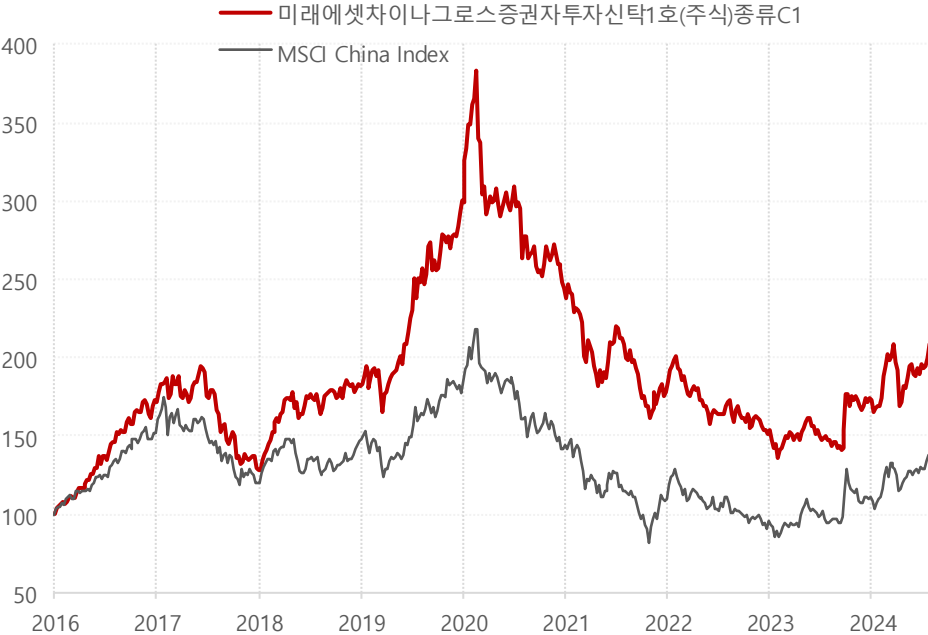
미래에셋차이나그로스증권자투자신탁1호(주식)종류C1

- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -0.55%

(BM 기준일자 : 2025년 7월 23일, 펀드가격 기준일자 : 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	10.90%	6.43%	14.63%	19.88%	41.49%	26.93%	-1.12%	14.71%	-14.71%	-27.46%
BM	9.12%	8.27%	15.33%	25.04%	42.97%	32.43%	17.02%	16.34%	-13.01%	-21.35%

* BM : MSCI China 주가지수



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

- 홍콩에 상장된 중국 주식 중심으로 투자 (미국 증시 상장된 중국 ADR 주식도 투자)
- 부분 환헤지 (환헤지비율 약 60%)
- 중국 성장주 반등시 빠른 수익률 회복 예상

주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명/업종명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	비고
Tencent Holdings Ltd / 커뮤니케이션서비스	428,800	38,446	9.09	중국	자산 5%초과
Alibaba Group Holding Ltd / 자유소비재	1,515,600	33,154	7.84	중국	자산 5%초과
Xiaomi Corp / 정보 기술	3,406,800	31,159	7.37	중국	자산 5%초과
Cambricon Technologies Corp Ltd / 정보 기술	181,428	24,653	5.83	중국	자산 5%초과
BYD Co Ltd / 자유소비재	287,500	19,970	4.72	중국	
Contemporary Amperex Technology Co Ltd / 산업재	284,359	13,438	3.18	중국	
Ping An Insurance Group Co of China Ltd / 금융	1,316,000	11,136	2.63	중국	
KE Holdings Inc / 부동산	385,490	10,427	2.46	중국	
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd / 헬스케어	1,009,363	10,056	2.38	중국	

* Source : 미래에셋자산운용 운용성과보고서 2025.5.9

에셋플러스차이나리치투게더 주식형펀드

에셋플러스차이나리치투게더증권자투자신탁1호(주식)종류C

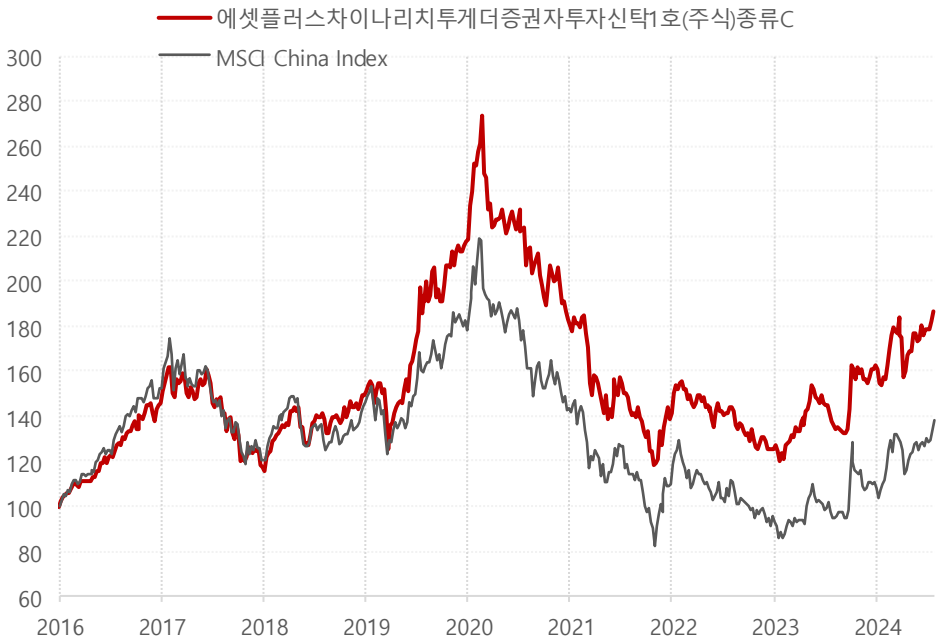
- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -0.31%

(BM 기준일자 : 2025년 7월 23일, 펀드가격 기준일자 : 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	7.03%	5.60%	11.54%	15.05%	32.64%	31.94%	24.95%	29.34%	-11.29%	-21.75%
BM	9.12%	8.27%	15.33%	25.04%	42.97%	32.43%	17.02%	16.34%	-13.01%	-21.35%

* BM : MSCI China 주가지수

- 중국 홍콩 증시 or 미국 증시 상장된 중국 기업 주식에 투자
- USDKRW환율, HKDKRW환율 약 75% 환헤지
- 중국 경기소비재 비중 높음
- 중국 정부의 내수 부양 수혜 대상에 주로 투자



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

▶ 주식 - Long(매수)

종 목 명	비중
Tencent Holdings Ltd(HKD)	10.56
ALIBABA GROUP HOLDING LTD(HKD)	6.65
POP MART INTERNATIONAL GROUP(HKD)	4.81
China Construction Bank Corp(HKD)	4.64
YUM CHINA HOLDING INC(USD)	4.11
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A(CNH)	3.69
XIAOMI CORP-CLASS B(HKD)	3.54
Industrial and Commercial Bank of China(HKD)	3.34
JINZAI FOOD GROUP CO LTD-A(CNH)	2.96

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	경기소비재	21,745	27.40
2	커뮤니케이션 서비스	13,776	17.36
3	금융	12,217	15.39
4	정보기술	9,860	12.42
5	필수소비재	8,637	10.88
6	소비재	5,757	7.25
7	산업재	5,269	6.64
8	건강관리	845	1.06
9	헬스케어	689	0.87
10	부동산	576	0.73
합 계		79,370	100.00

* Source : 에셋플러스자산운용 운용성과보고서 2025.4.6

중국 ‘본토+홍콩’ 주식형펀드 추천

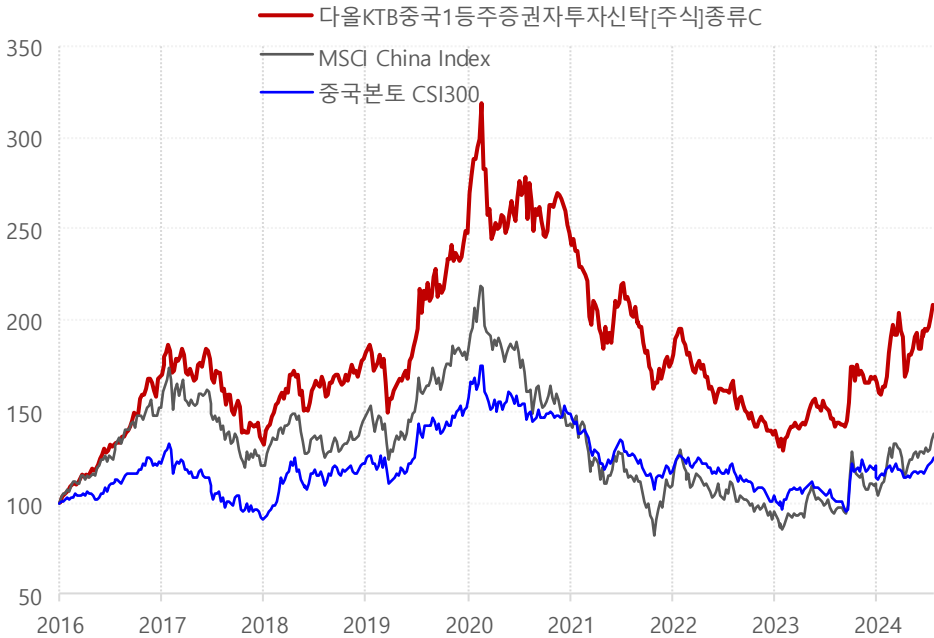
다올중국1등주증권자투자신탁[주식]종류C

- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -0.81%

(BM 기준일자 : 2025년 7월 23일, 펀드가격 기준일자 : 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	10.58%	8.32%	15.35%	24.34%	41.52%	30.29%	-1.20%	21.90%	-21.99%	-28.55%
BM	9.12%	8.27%	15.33%	25.04%	42.97%	32.43%	17.02%	16.34%	-13.01%	-21.35%

* BM : MSCI China 주가지수



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

신한중국의꿈증권자투자신탁제2호(H)[주식](종류C1)

- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -3.14%

(BM 기준일자 : 2025년 7월 23일, 펀드가격 기준일자 : 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	6.86%	5.95%	12.25%	20.75%	34.24%	16.87%	-0.83%	14.14%	-21.09%	-22.91%
BM	9.12%	8.27%	15.33%	25.04%	42.97%	32.43%	17.02%	16.34%	-13.01%	-21.35%

* BM : MSCI China 주가지수



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

위험자산 Satellite (3) “한국” 주식형펀드

“대대적인 경기 부양 + 증시 밸류업 정책 + 극단적인 증시 저평가 + 달러 약세 기조로 인해
정권교체로 한국 증시 상승 모멘텀이 매우 커졌습니다.
외국인 순매수 확대를 겨냥해서 ‘대형주’ 중심 투자를 권장합니다.

Only 국내 주식형펀드
포트폴리오
(2025.7.25 기준)

순수한 주식효과 측정을 위해
주식형펀드 전체자산의 100% 유지

대형주 중심으로 시장을 추종하는
마이다스책임투자에 무게 중심을 두고
철저하게 종목 플레이하는
에셋플러스코리아리치투게더 혼합 투자

■ 포트폴리오 Performance

구분	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
포트폴리오	-0.02%	4.03%	45.61%	2.84%	22.66%	27.68%	26.65%	50.89%	80.62%	164.28%
포트폴리오 벤치마크(BM)	-0.06%	4.40%	32.96%	2.80%	23.08%	26.49%	15.65%	33.32%	44.99%	57.44%

※ Source : Bloomberg / 포트폴리오 수익률은 거치식 투자 기준 수익률입니다. / 포트폴리오 설정일자 2016년 12월 31일 (포트 설정이후 8.57년 경과)

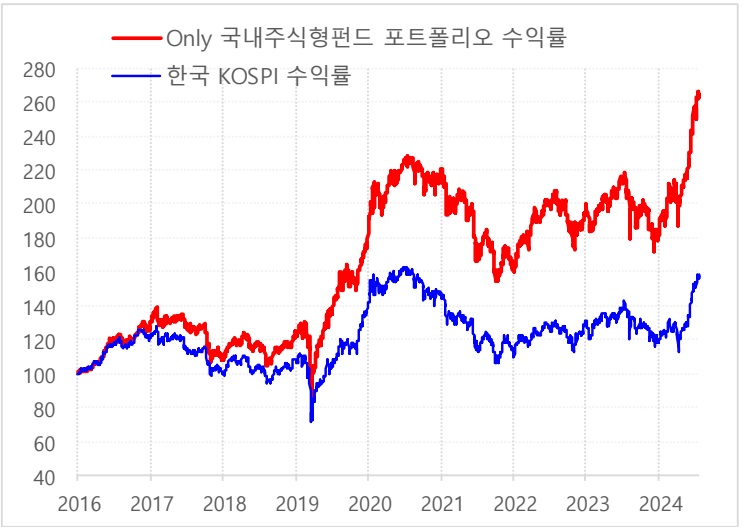
※ 포트폴리오 벤치마크 = 한국 KOSPI T-1일 100%

■ 포트폴리오 구성현황

투자 펀드명	자산구분	투자대상	투자비중
마이다스책임투자(주식) C	위험자산	한국 대형주	70.0%
에셋플러스코리아리치투게더(주식) C	위험자산	한국 주식	30.0%

Total : 100.0%

해당 포트폴리오를
2017년 1월 1일부터 현재까지
계속 유지했을 경우 수익률



※ 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적 수익률

■ 투자펀드 Performance

투자 펀드명	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
마이다스책임투자(주식) C	0.17%	4.34%	36.14%	3.00%	22.77%	26.97%	17.44%	46.31%	75.77%	187.27%
에셋플러스코리아리치투게더(주식) C	-0.47%	3.25%	69.46%	2.42%	22.22%	29.09%	49.94%	59.22%	88.13%	111.30%

※ Source : Bloomberg / 펀드 수익률은 수정기준가로 산출했습니다. / 포트폴리오 설정일자 2016년 12월 31일 (포트 설정이후 8.57년 경과)

※ 과거의 성과가 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

미국+한국 주식형펀드
포트폴리오
(2025.7.25 기준)

순수한 주식효과 측정을 위해
주식형펀드 전체자산의 100% 유지

미국 등 선진국 중심으로 투자하면서
한국 증시에 일부 투자

■ 포트폴리오 Performance

구분	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
포트폴리오	0.62%	3.11%	17.13%	3.40%	10.60%	16.60%	16.32%	53.54%	70.76%	164.80%
포트폴리오 벤치마크(BM)	1.98%	3.26%	10.30%	5.53%	8.20%	16.22%	15.08%	52.07%	70.03%	122.58%
포트폴리오 비교지수	-0.06%	4.40%	32.96%	2.80%	23.08%	26.49%	15.65%	33.32%	44.99%	57.44%

※ Source : Bloomberg / 포트폴리오 수익률은 거치식 투자 기준 수익률입니다. / 포트폴리오 설정일자 2016년 12월 31일 (포트 설정이후 8.57년 경과)
※ 포트폴리오 벤치마크(BM) = MSCI 전세계 주가지수(H) T-2일 100%
※ 포트폴리오 비교지수 = 한국 KOSPI T-1일 100%

■ 포트폴리오 구성현황

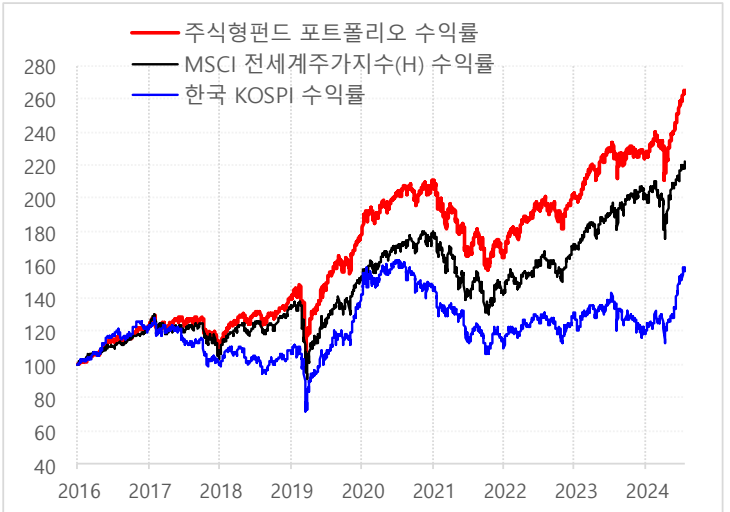
투자 펀드명	자산구분	투자대상	투자비중
에셋플러스글로벌리치투게더1호(주식) C	위험자산	미국 중심 성장주	20.0%
피델리티글로벌배당인컴(주식-재간접형) C	위험자산	미국,유럽 등 가치주	40.0%
마이다스책임투자(주식) C	위험자산	한국 대형주	40.0%



※ 2025.5.12부터 미국/유럽 가치주 비중 축소하고 한국 비중 확대

피델리티글로벌배당인컴 60% → 40% (-20%p)
마이다스책임투자 20% → 40% (+20%p)

Total : 100.0%



※ 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적 수익률

■ 투자펀드 Performance

투자 펀드명	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
에셋플러스글로벌리치투게더1호(주식) C	0.61%	2.60%	4.90%	4.64%	9.54%	21.67%	14.89%	65.16%	70.21%	183.64%
피델리티글로벌배당인컴(주식-재간접형) C	1.05%	2.07%	8.23%	3.10%	-0.13%	5.09%	12.63%	36.83%	50.54%	89.04%
마이다스책임투자(주식) C	0.17%	4.34%	36.14%	3.00%	22.77%	26.97%	17.44%	46.31%	75.77%	187.27%

※ Source : Bloomberg / 펀드 수익률은 수정기준가로 산출했습니다. / 포트폴리오 설정일자 2016년 12월 31일 (포트 설정이후 8.57년 경과)
※ 과거의 성과가 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

마이다스책임투자 주식형펀드

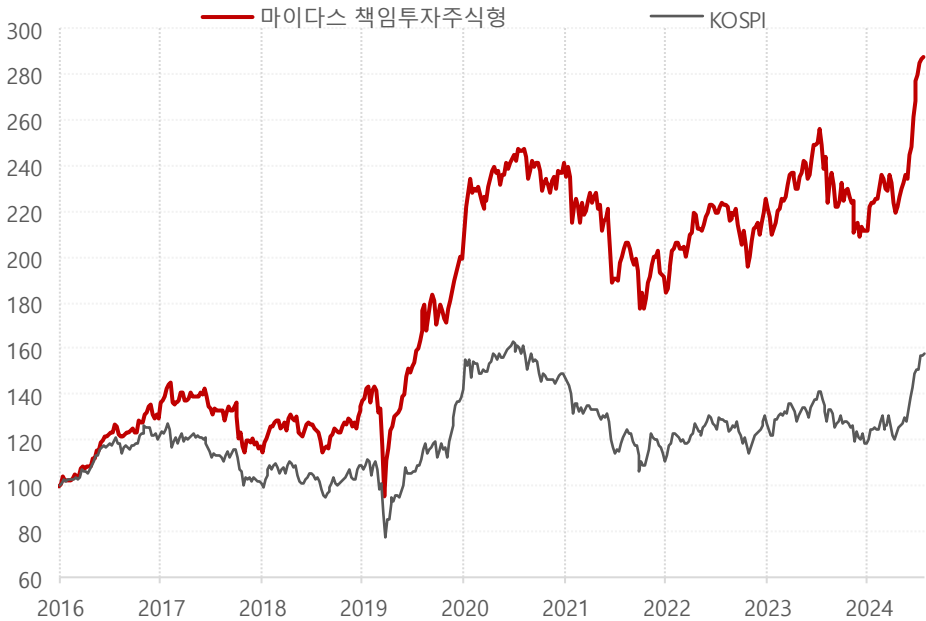
마이다스 책임투자증권투자신탁(주식) C1

- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -0.43%

(BM 기준일자 : 2025년 7월 24일, 펀드가격 기준일자 : 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	3.00%	22.77%	26.97%	36.14%	17.44%	27.10%	46.31%	-6.55%	22.64%	-23.74%
BM	2.80%	23.08%	26.49%	32.96%	15.65%	21.38%	33.32%	-9.63%	18.73%	-24.89%

* BM : KOSPI 100%



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

보유 상위종목

종목명	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	1,436,246	79,424	15.60
SK하이닉스	176,139	30,824	6.06
LG에너지솔루션	55,055	18,609	3.66
삼성바이오로직스	17,326	18,175	3.57
한화에어로스페이스	13,392	11,089	2.18
현대차	58,211	10,897	2.14
기아	106,563	9,303	1.83
셀트리온	55,011	8,659	1.70
NAVER	45,469	8,525	1.68

출처 : 마이다스에셋자산운용 펀드성과보고서 (2025.4.19 기준)

일등기업이면서 장기적으로 편안하게 투자할 수 있는 기업을 발굴하여 장기 수익 추구 (단순한 시장 추종이 아닌 철저한 우수종목 선정으로 포트 구성)

에셋플러스코리아리치투게더 주식형펀드

에셋플러스 코리아리치투게더증권자투자신탁1호(주식) 종류C

- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -0.99%

(BM 기준일자 : 2025년 7월 24일, 펀드가격 기준일자 : 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	2.42%	22.22%	29.09%	69.46%	49.94%	29.21%	59.22%	-13.79%	25.67%	-34.66%
BM	2.80%	23.08%	26.49%	32.96%	15.65%	21.38%	33.32%	-9.63%	18.73%	-24.89%

* BM : KOSPI 100%



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

투자대상 상위 종목 (2025.4.6 운용성과보고서)

▶ 주식 - Long(매수)

종 목 명	보유수량	평가액	비중
현대로템(064350)	189,196	18,693	9.36
한화비전(489790)	289,677	15,034	7.53
한화에너지(012450)	21,343	14,983	7.50
주성엔지니어링(036930)	383,479	13,882	6.95
에스엠엔터테인먼트(041510)	104,321	12,091	6.05
알테오젠(196170)	27,835	10,104	5.06
CJ(001040)	51,195	6,712	3.36
경동나비엔(009450)	94,355	6,369	3.19
휴메딕스(200670)	155,875	5,954	2.98
비츠로셀(082920)	206,681	4,971	2.49
미래에셋증권2우B(00680K)	1,198,282	4,877	2.44
코스메카코리아(241710)	96,846	4,726	2.37
지엔씨에너지(119850)	283,715	4,338	2.17
엠아이텍(179290)	481,625	3,607	1.81
케이엔제이(272110)	200,299	3,135	1.57
코스맥스비티아미(044820)	163,607	1,742	0.87
제이에스코퍼레이션무상(보)	95,109	723	0.36
제이에스코퍼레이션(194370)	95,109	723	0.36

※ 삼성전자, SK하이닉스 등 반도체 종목 없고 철저히 개별종목 모멘텀 위주로 투자함을 주의!

미국+아시아+한국 주식형펀드 포트폴리오 (2025.7.25 기준)

순수한 주식효과 측정을 위해
주식형펀드 전체자산의 100% 유지

미국 등 선진국 중심으로 투자하면서
중국, 한국 등 아시아 증시에 일부 투자

■ 포트폴리오 Performance

구분	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
포트폴리오	1.09%	3.05%	12.23%	4.13%	6.77%	13.46%	14.37%	45.98%	60.38%	147.38%
포트폴리오 벤치마크(BM)	1.98%	3.26%	10.30%	5.53%	8.20%	16.22%	15.08%	52.07%	70.03%	122.58%
포트폴리오 비교지수	-0.06%	4.40%	32.96%	2.80%	23.08%	26.49%	15.65%	33.32%	44.99%	57.44%

※ Source : Bloomberg / 포트폴리오 수익률은 거치식 투자 기준 수익률입니다. / 포트폴리오 설정일자 2016년 12월 31일 (포트 설정이후 8.57년 경과)
 ※ 포트폴리오 벤치마크(BM) = MSCI 전세계 주가지수(H) T-2일 100%
 ※ 포트폴리오 비교지수 = 한국 KOSPI T-1일 100%

■ 포트폴리오 구성현황

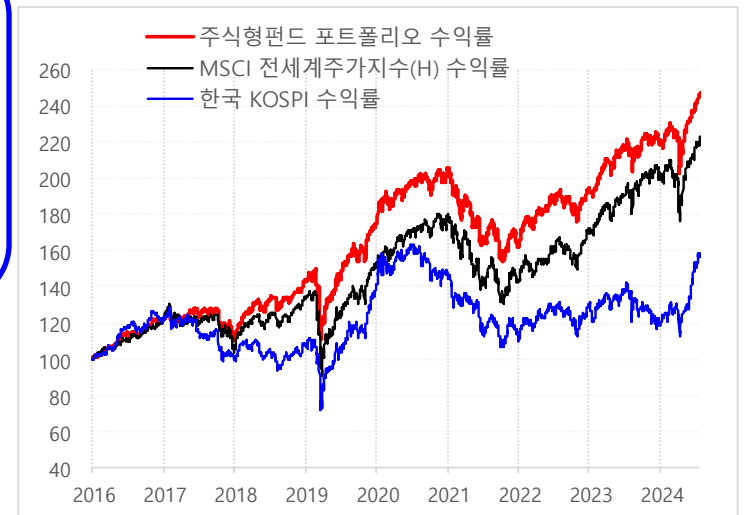
투자 펀드명	자산구분	투자대상	투자비중
에셋플러스글로벌리치투게더1호(주식) C	위험자산	미국 중심 성장주	20.0%
피델리티글로벌배당인컴(주식-재간접형) C	위험자산	미국,유럽 등 가치주	40.0%
피델리티아시아(주식) C1	위험자산	중국 등 아시아주식	20.0%
마이다스책임투자(주식) C1	위험자산	한국 대형주	20.0%



※ 2025.5.12부터 미국/유럽 가치주 비중 축소하고 한국 비중 확대

피델리티글로벌배당인컴 50% → 40% (-10%p)
 마이다스책임투자 10% → 20% (+10%p)

Total : 100.0%



※ 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적 수익률

■ 투자펀드 Performance

투자 펀드명	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
에셋플러스글로벌리치투게더1호(주식) C	0.61%	2.60%	4.90%	4.64%	9.54%	21.67%	14.89%	65.16%	70.21%	183.64%
피델리티글로벌배당인컴(주식-재간접형) C	1.05%	2.07%	8.23%	3.10%	-0.13%	5.09%	12.63%	36.83%	50.54%	89.04%
피델리티아시아(주식) C1	2.56%	4.07%	8.72%	6.72%	5.77%	11.58%	14.11%	13.34%	25.73%	101.57%
마이다스책임투자(주식) C1	0.17%	4.34%	36.14%	3.00%	22.77%	26.97%	17.44%	46.31%	75.77%	187.27%

※ Source : Bloomberg / 펀드 수익률은 수정기준가로 산출했습니다. / 포트폴리오 설정일자 2016년 12월 31일 (포트 설정이후 8.57년 경과)
 ※ 과거의 성과가 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

위험자산 Satellite (4) “화석에너지, 신재생에너지” 주식형펀드

= 화석에너지와 신재생에너지, 반드시 결합 투자 권장 =

신재생에너지 주가는 오랫동안 너무나 크게 하락했습니다. 그래서 저평가 매력이 높아졌습니다.

금리 상승은 신재생에너지 주가 하락 요인으로 작용합니다.

그래서 미국 국채 금리가 본격적으로 하락한다면 신재생에너지 상승 모멘텀이 커질 것입니다.

미국+에너지 주식형펀드 (1)
포트폴리오
(2025.7.25 기준)

순수한 주식효과 측정을 위해
주식형펀드 전체자산의 100% 유지

미국 등 선진국 중심으로 투자하면서
에너지 주식에 일부 투자

화석에너지(원유 중심)와 신재생에너지를
동일 비중으로 투자

■ 포트폴리오 Performance

구분	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
포트폴리오	1.50%	3.08%	8.54%	4.68%	4.91%	11.85%	11.90%	40.08%	63.31%	137.29%
포트폴리오 벤치마크(BM)	1.98%	3.26%	10.30%	5.53%	8.20%	16.22%	15.08%	52.07%	70.03%	122.58%
포트폴리오 비교지수	-0.06%	4.40%	32.96%	2.80%	23.08%	26.49%	15.65%	33.32%	44.99%	57.44%

※ Source : Bloomberg / 포트폴리오 수익률은 거치식 투자 기준 수익률입니다. / 포트폴리오 설정일자 2016년 12월 31일 (포트 설정이후 8.57년 경과)

※ 포트폴리오 벤치마크(BM) = MSCI 전세계 주가지수(H) T-2일 100%

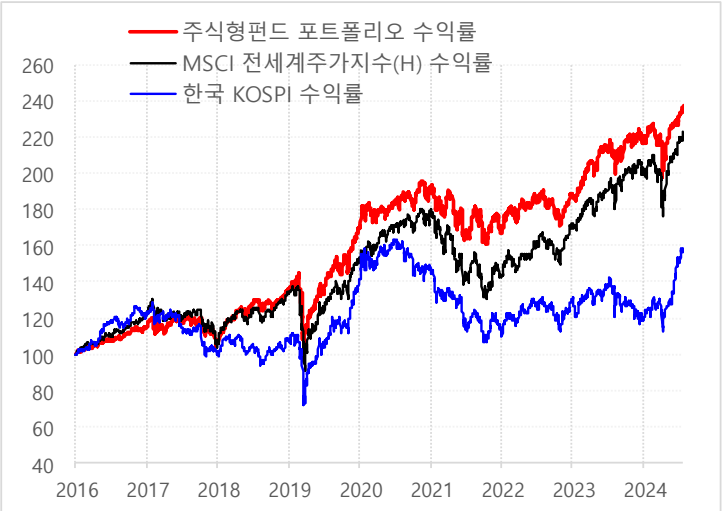
※ 포트폴리오 비교지수 = 한국 KOSPI T-1일 100%

■ 포트폴리오 구성현황			
투자 펀드명	자산구분	투자대상	투자비중
에셋플러스글로벌리치투게더1호(주식) C	위험자산	미국 중심 성장주	20.0%
피델리티글로벌배당인컴(주식-재간접형) C	위험자산	미국,유럽 등 가치주	50.0%
한화천연자원(주식) C	위험자산	화석에너지주식 등	15.0%
미래에셋글로벌클린인프라C1	위험자산	신재생에너지주식	15.0%

※ 2024.9.1부터 선진국 성장주 비중 축소하고 가치주(고배당주) 비중 확대

에셋플러스글로벌리치투게더 40% → 20% (-20%p)
피델리티글로벌배당인컴 30% → 50% (+20%p)

Total : 100.0%



※ 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적 수익률

■ 투자펀드 Performance

투자 펀드명	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
에셋플러스글로벌리치투게더1호(주식) C	0.61%	2.60%	4.90%	4.64%	9.54%	21.67%	14.89%	65.16%	70.21%	183.64%
피델리티글로벌배당인컴(주식-재간접형) C	1.05%	2.07%	8.23%	3.10%	-0.13%	5.09%	12.63%	36.83%	50.54%	89.04%
한화천연자원(주식) C	1.78%	3.32%	9.64%	4.22%	6.76%	5.65%	8.47%	33.14%	94.41%	103.92%
미래에셋글로벌클린인프라C1	3.88%	6.71%	10.43%	10.44%	14.15%	29.39%	12.38%	-1.75%	28.76%	121.84%

※ Source : Bloomberg / 펀드 수익률은 수정기준가로 산출했습니다. / 포트폴리오 설정일자 2016년 12월 31일 (포트 설정이후 8.57년 경과)

※ 과거의 성과가 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

미국+에너지 주식형펀드 (2)

포트폴리오
(2025.7.25 기준)

순수한 주식효과 측정을 위해
주식형펀드 전체자산의 100% 유지

미국 등 선진국 중심으로 투자하면서
에너지 주식에 일부 투자

화석에너지(광물 중심)와 신재생에너지를
동일 비중으로 투자

■ 포트폴리오 Performance

구분	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
포트폴리오	2.12%	3.56%	9.93%	5.25%	5.55%	12.92%	12.12%	38.85%	56.80%	137.64%
포트폴리오 벤치마크(BM)	1.98%	3.26%	10.30%	5.53%	8.20%	16.22%	15.08%	52.07%	70.03%	122.58%
포트폴리오 비교지수	-0.06%	4.40%	32.96%	2.80%	23.08%	26.49%	15.65%	33.32%	44.99%	57.44%

※ Source : Bloomberg / 포트폴리오 수익률은 거치식 투자 기준 수익률입니다. / 포트폴리오 설정일자 2016년 12월 31일 (포트 설정이후 8.57년 경과)

※ 포트폴리오 벤치마크(BM) = MSCI 전세계 주가지수(H) T-2일 100%

※ 포트폴리오 비교지수 = 한국 KOSPI T-1일 100%

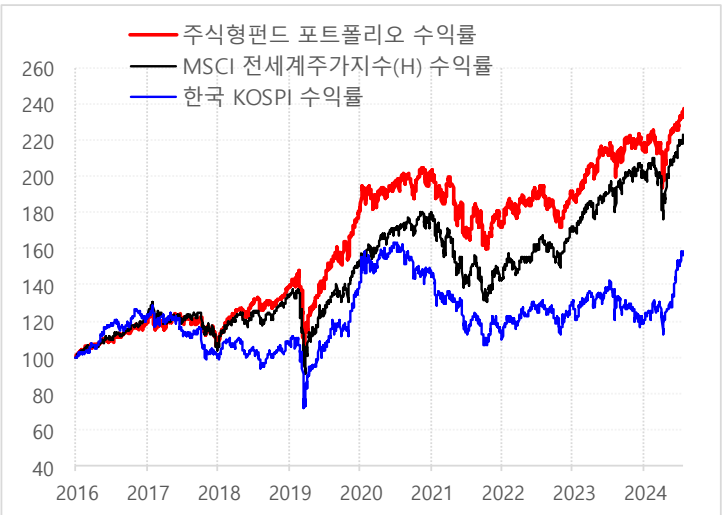
■ 포트폴리오 구성현황

투자 펀드명	자산구분	투자대상	투자비중
에셋플러스글로벌리치투게더1호(주식) C	위험자산	미국 중심 성장주	20.0%
피델리티글로벌배당인컴(주식-재간접형) C	위험자산	미국,유럽 등 가치주	50.0%
하이월드광업주(주식-재간접형)(H)Ce	위험자산	광업주	15.0%
미래에셋글로벌클린인프라C1	위험자산	신재생에너지주식	15.0%

※ 2024.9.1부터 선진국 성장주 비중 축소하고 가치주(고배당주) 비중 확대

에셋플러스글로벌리치투게더 40% → 20% (-20%p)
피델리티글로벌배당인컴 30% → 50% (+20%p)

Total : 100.0%



※ 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적 수익률

■ 투자펀드 Performance

투자 펀드명	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
에셋플러스글로벌리치투게더1호(주식) C	0.61%	2.60%	4.90%	4.64%	9.54%	21.67%	14.89%	65.16%	70.21%	183.64%
피델리티글로벌배당인컴(주식-재간접형) C	1.05%	2.07%	8.23%	3.10%	-0.13%	5.09%	12.63%	36.83%	50.54%	89.04%
하이월드광업주(주식-재간접형)(H)Ce	5.99%	6.53%	19.08%	8.02%	11.18%	12.53%	9.06%	22.72%	40.83%	88.93%
미래에셋글로벌클린인프라C1	3.88%	6.71%	10.43%	10.44%	14.15%	29.39%	12.38%	-1.75%	28.76%	121.84%

※ Source : Bloomberg / 펀드 수익률은 수정기준가로 산출했습니다. / 포트폴리오 설정일자 2016년 12월 31일 (포트 설정이후 8.57년 경과)

※ 과거의 성과가 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

전세계 기초금속, 에너지, 금, 귀금속 등 천연자원 관련 제품을 발굴, 생산, 정제, 유통하는 기업 주식에 투자 / 에너지와 산업용금속 관련 기업 주식을 함께 투자 / 원자재 및 가치주 투자

화석에너지 : 한화천연자원 주식형펀드

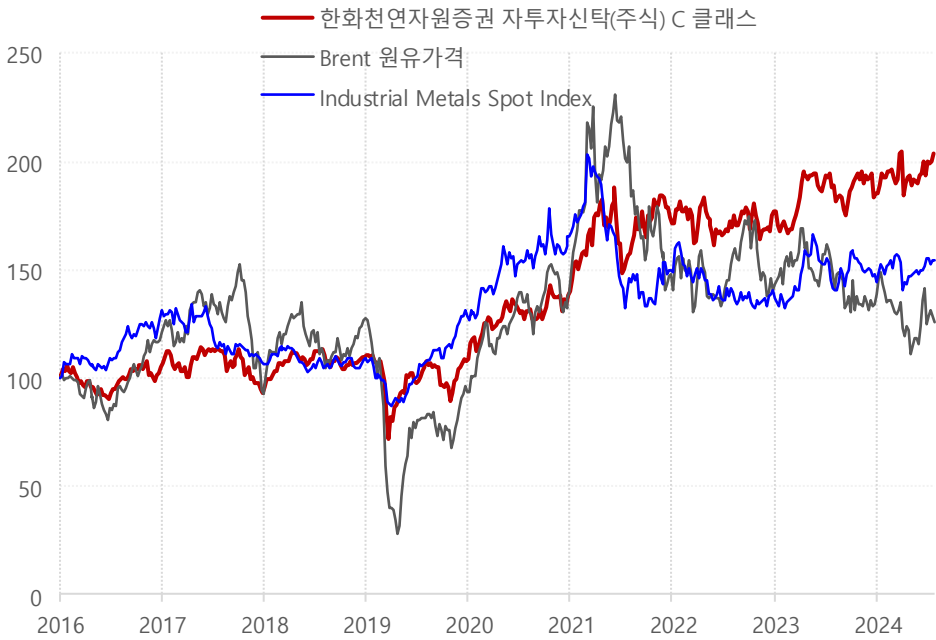
한화천연자원증권 자투자신탁(주식) C 클래스

- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -0.36%

(BM 기준일자 : 2025년 7월 23일, 펀드가격 기준일자 : 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	4.22%	6.76%	5.65%	9.64%	8.47%	20.71%	33.14%	5.03%	3.14%	22.57%
BM (1)	-10.19%	6.43%	4.18%	-5.70%	-15.04%	-13.11%	-36.58%	-4.69%	-3.95%	4.28%
BM (2)	2.76%	4.61%	6.57%	6.11%	9.97%	13.51%	11.96%	5.11%	-6.94%	-8.73%

* BM (1) : BRENT 원유가격 / BM (2) : 산업용금속가격지수



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

- 에너지(원유, 천연가스 등) 관련 주식과 산업용금속 관련 주식에 약 절반씩 투자
- 달러 약세 전환시 에너지, 산업용금속 등 원자재가격 상승 시 수혜
- USDKRW환율 환오픈(UH) 투자

주식 (단위: 주, 백만원, %)							
종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
EXXON MOBIL CORP	29,121	4,317	7.24	미국	USD	Energy	
Rio Tinto PLC	36,203	3,131	5.25	영국	GBP	Materials	
Silver Wheaton Corporation	20,382	2,281	3.83	캐나다	USD	Materials	
Shell	49,358	2,272	3.81	영국	GBP	Energy	
AGNICO EAGLE MINES LIMITED	12,349	1,834	3.08	캐나다	CAD	Materials	
Southern Copper Corp	13,412	1,711	2.87	미국	USD	Materials	
TOTALENERGIES SE	19,801	1,641	2.75	프랑스	EUR	Energy	
BHP BILLITON LTD COM	42,144	1,459	2.45	호주	AUD	Materials	
MARATHON PETROLEUM CORP	6,370	1,439	2.41	미국	USD	Energy	

* Source : 한화자산운용 운용성과보고서 (2025.5.20 기준)

구리 등 산업용금속을 채굴하는 기업 주식에 투자, 구리가격에 연동되어 움직이는 주식형펀드, 인플레이 헤지, 중국 경제 개선 시 구리가격 상승, 달러 약세전환시 펀드가격 상승

화석에너지 : 하이월드광업주(H) 주식형펀드

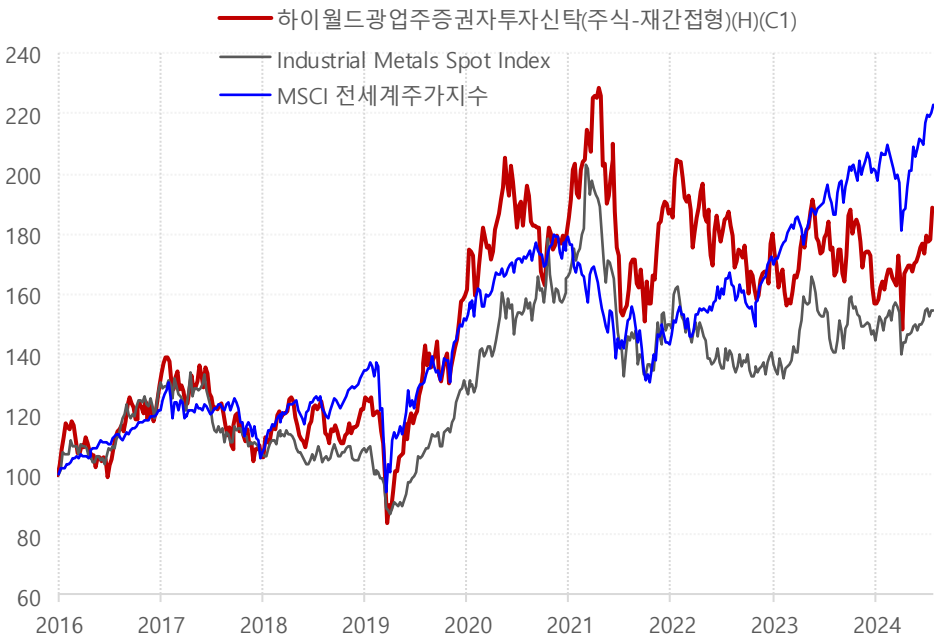
하이월드광업주증권투자신탁(주식-재간접형)(H)(C1)

- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -3.55%

(BM 기준일자 : 2025년 7월 23일, 펀드가격 기준일자 : 2025년 7월 25일)

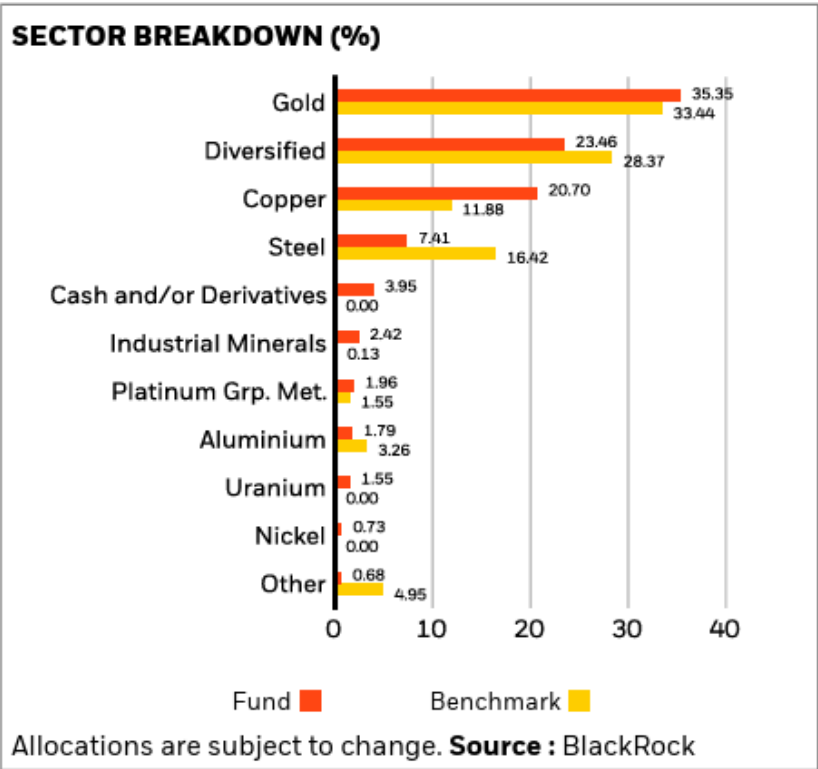
	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	7.99%	11.11%	12.42%	18.83%	8.65%	35.95%	60.90%	16.35%	-4.71%	1.02%
BM (1)	2.76%	4.61%	6.57%	6.11%	9.97%	13.51%	11.96%	5.11%	-6.94%	-8.73%
BM (2)	5.53%	8.20%	16.22%	10.30%	15.08%	34.69%	52.07%	17.14%	19.69%	-19.70%

* BM (1) : 산업용금속가격지수 / BM (2) : MSCI 전세계 주가지수



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

- 달러 약세전환 시 구리가격 상승, 구리가격 변화에 연동된 주식형펀드
- 금 관련 기업도 포함되어 금가격 상승 시 일정 부분 영향받음



* Source : BGF World Mining Fund A2 USD Fact Sheet (2025.6.30 기준)

신재생에너지 주식형펀드 (1)

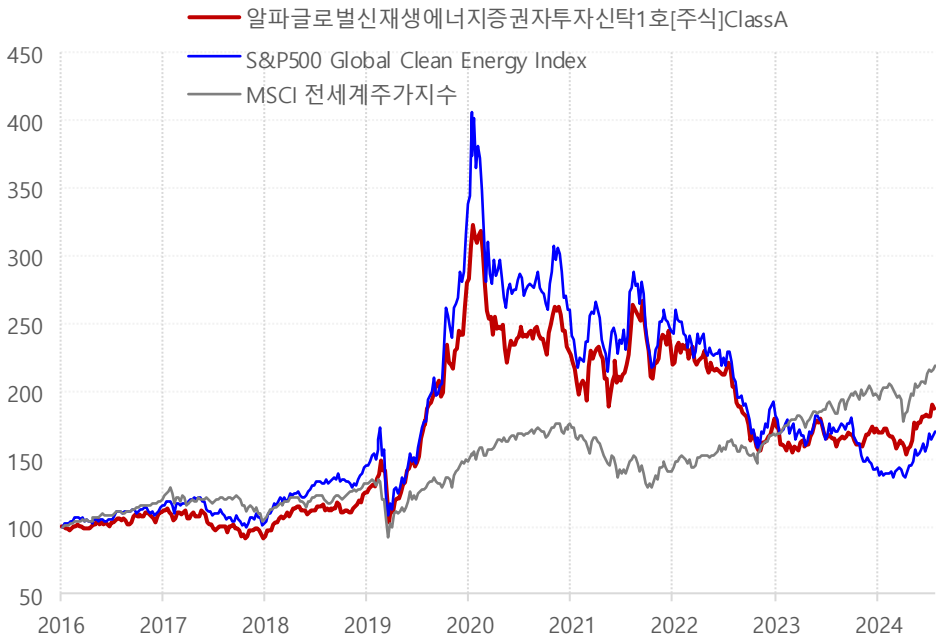
알파글로벌신재생에너지증권투자신탁1호[주식]ClassA

- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -29.96%

(BM 기준일자 : 2025년 7월 23일, 펀드가격 기준일자 : 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	1.75%	8.54%	18.97%	8.97%	13.03%	-14.48%	-15.00%	-4.61%	-18.02%	-3.62%
BM (1)	9.06%	11.17%	20.09%	19.29%	0.63%	-26.13%	-29.49%	-25.91%	-21.47%	-4.98%
BM (2)	5.53%	8.20%	16.22%	10.30%	15.08%	34.69%	52.07%	17.14%	19.69%	-19.70%

* BM (1) : S&P500 Global Clean Energy Index / BM (2) : MSCI 전세계 주가지수



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

미래에셋글로벌클린인프라증권투자신탁[주식]종류C1

- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -16.34%

(BM 기준일자 : 2025년 7월 23일, 펀드가격 기준일자 : 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	10.44%	14.15%	29.39%	10.43%	12.38%	4.01%	-1.75%	13.66%	-20.64%	-3.60%
BM (1)	9.06%	11.17%	20.09%	19.29%	0.63%	-26.13%	-29.49%	-25.91%	-21.47%	-4.98%
BM (2)	5.53%	8.20%	16.22%	10.30%	15.08%	34.69%	52.07%	17.14%	19.69%	-19.70%

* BM (1) : S&P500 Global Clean Energy Index / BM (2) : MSCI 전세계 주가지수



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

신재생에너지 주식형펀드 (2)

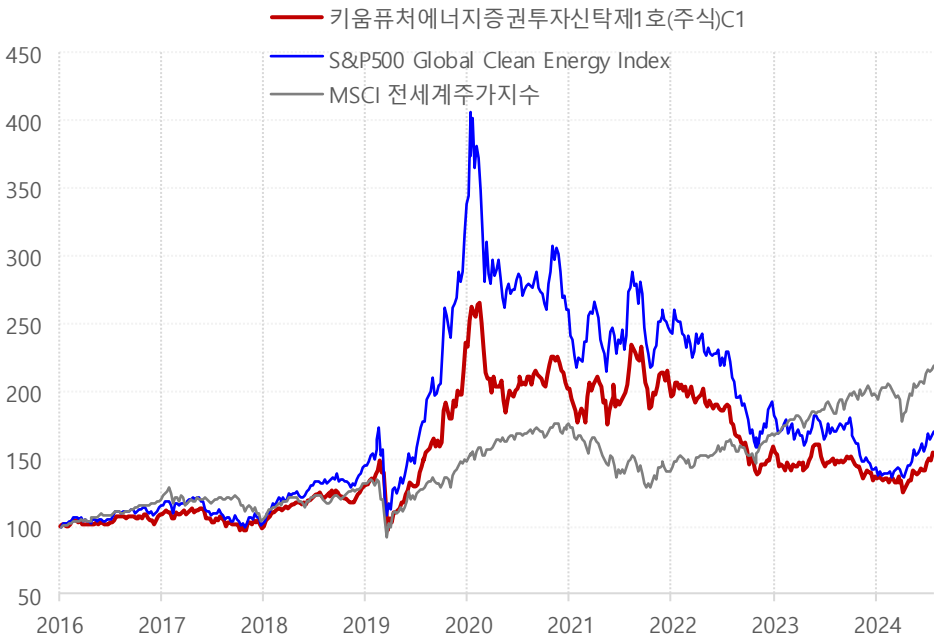
키움퓨처에너지증권투자신탁제1호(주식)C1

- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -34.26%

(BM 기준일자 : 2025년 7월 23일, 펀드가격 기준일자 : 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	9.74%	10.00%	17.69%	12.86%	4.82%	-18.30%	-21.88%	-14.06%	-18.85%	-2.66%
BM (1)	9.06%	11.17%	20.09%	19.29%	0.63%	-26.13%	-29.49%	-25.91%	-21.47%	-4.98%
BM (2)	5.53%	8.20%	16.22%	10.30%	15.08%	34.69%	52.07%	17.14%	19.69%	-19.70%

* BM (1) : S&P500 Global Clean Energy Index / BM (2) : MSCI 전세계 주가지수



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

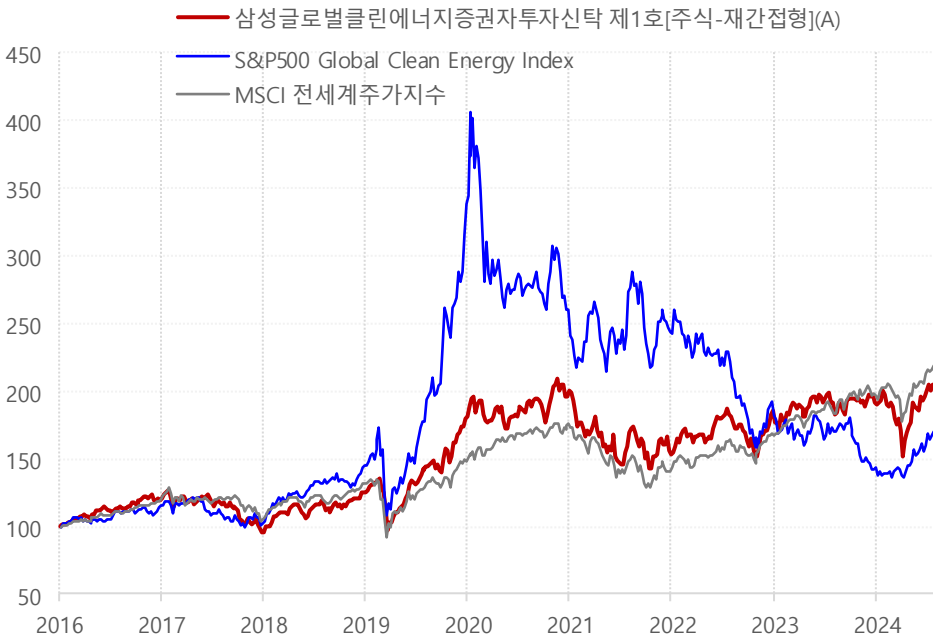
삼성글로벌클린에너지증권투자신탁 제1호 [주식-재간접형] (A)

- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -0.96%

(BM 기준일자 : 2025년 7월 23일, 펀드가격 기준일자 : 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	6.17%	8.35%	21.19%	6.32%	5.28%	12.10%	29.62%	4.14%	21.38%	-23.87%
BM (1)	9.06%	11.17%	20.09%	19.29%	0.63%	-26.13%	-29.49%	-25.91%	-21.47%	-4.98%
BM (2)	5.53%	8.20%	16.22%	10.30%	15.08%	34.69%	52.07%	17.14%	19.69%	-19.70%

* BM (1) : S&P500 Global Clean Energy Index / BM (2) : MSCI 전세계 주가지수



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

[2] 안전자산 펀드 포트폴리오

= 안전자산 펀드로만 구성, 안전자산 투자비중 100% =

“Only 국내” 채권형펀드 포트폴리오

새로운 한국 정부가 경기 부양을 위해 대규모 ‘확장적 재정정책’을 실행할 것이고
증시 상승과 외국인 순매수 유입을 지속시키기 위해 USDKRW환율을 하향 안정화할 것이므로
한국 국채 금리는 점진적으로 상승할 가능성이 높습니다.

한국 국채 투자, ‘듀레이션 축소’로 대응할 것을 권장합니다.

단기채 + 장기채 (바벨 전략)

Target Duration 1.5~2.0년

국내 채권형펀드 포트폴리오 (2025.7.25 기준)

■ 포트폴리오 Performance				연평균 수익률 = 3.99%						
구분	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
포트폴리오	0.12%	0.11%	1.95%	0.16%	0.28%	0.37%	3.50%	12.44%	11.82%	18.61%
포트폴리오 벤치마크	0.10%	0.12%	1.75%	0.17%	0.23%	0.33%	3.51%	11.11%	10.21%	16.93%
포트폴리오 비교지수(1) 국채 단기 3M-1Y	0.05%	0.15%	1.64%	0.19%	0.36%	0.62%	3.16%	10.33%	11.45%	16.73%
포트폴리오 비교지수(2) 국채 장기 7-10Y	0.38%	-0.06%	2.37%	0.09%	-0.51%	-1.34%	5.41%	15.12%	2.87%	17.23%

※ Source : Bloomberg / 적립금 포트폴리오 적용한 거치식 투자 기준 수익률 / 포트폴리오 설정일자 2018년 1월 1일 (누적 경과기간 : 7.57년)

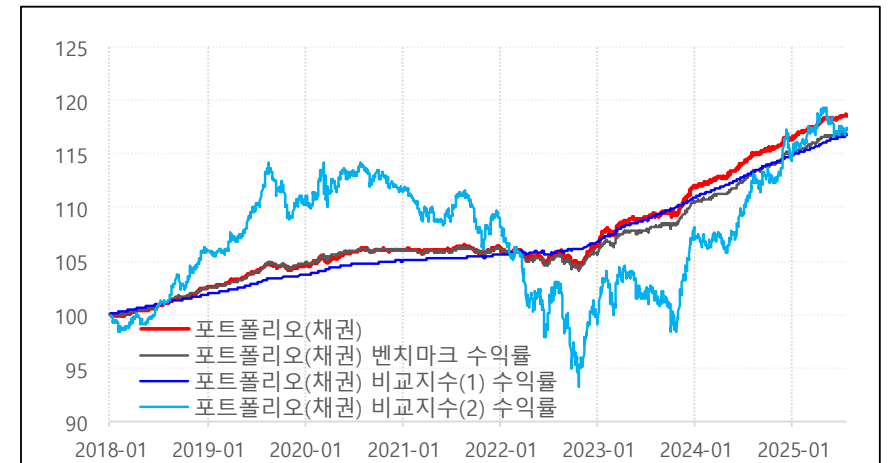
※ 포트폴리오 벤치마크 = 한국 국채 단기물(3M-1Y) 총수익지수 85% + 한국 국채 장기물(7-10y) 총수익지수 15%

※ 포트폴리오 비교지수(1) = 한국 국채 단기물(3M-1Y) 총수익지수 100%

※ 포트폴리오 비교지수(2) = 한국 국채 장기물(7-10y) 총수익지수 100%

해당 포트폴리오를
2018년 1월 1일부터 현재까지
계속 유지했을 경우 수익률

■ 포트폴리오 구성현황		
투자 펀드명	듀레이션 (년)	투자비중
우리단기채권(채권) C	0.80	40.0%
한화단기국공채(채권) C	0.50	45.0%
NH-Amundi Allset 국채10년인덱스[채권] C	7.25	15.0%
포트폴리오 가중평균 듀레이션	1.63	
Total		100.0%



※ 2018년 1월 1일 가격을 100으로 환산한 누적 수익률

■ 투자펀드 Performance										
투자 펀드명	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
우리단기채권(채권) C	0.06%	0.19%	2.02%	0.22%	0.48%	0.72%	3.59%	13.87%	15.90%	22.14%
한화단기국공채(채권) C	0.04%	0.19%	1.84%	0.22%	0.44%	0.67%	3.29%	11.52%	13.03%	17.99%
NH-Amundi Allset 국채10년인덱스[채권] C	0.53%	-0.36%	2.09%	-0.22%	-0.73%	-1.45%	3.81%	10.89%	-2.29%	10.43%

※ Source : Bloomberg / 과거의 성과가 미래의 수익을 보장하지 않습니다. / 포트폴리오 설정일자 2018년 1월 1일 (누적 경과기간 : 7.57년)

※ 과거의 성과가 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

단기채 + 장기채 (바벨 전략)

Target Duration 3.0~3.5년

국내 채권형펀드 포트폴리오 (2025.7.25 기준)

■ 포트폴리오 Performance

구분	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
포트폴리오	0.24%	-0.03%	2.00%	0.05%	-0.02%	-0.16%	3.61%	12.12%	7.65%	16.40%
포트폴리오 벤치마크	0.18%	0.07%	1.94%	0.15%	0.01%	-0.16%	4.08%	12.36%	8.11%	17.17%
포트폴리오 비교지수(1) 국채 단기 3M-1Y	0.05%	0.15%	1.64%	0.19%	0.36%	0.62%	3.16%	10.33%	11.45%	16.73%
포트폴리오 비교지수(2) 국채 장기 7-10Y	0.38%	-0.06%	2.37%	0.09%	-0.51%	-1.34%	5.41%	15.12%	2.87%	17.23%

※ Source : Bloomberg / 적립금 포트폴리오 적용한 거치식 투자 기준 수익률 / 포트폴리오 설정일자 2018년 1월 1일 (누적 경과기간 : 7.57년)

※ 포트폴리오 벤치마크 = 한국 국채 단기물(3M-1Y) 총수익지수 60% + 한국 국채 장기물(7-10y) 총수익지수 40%

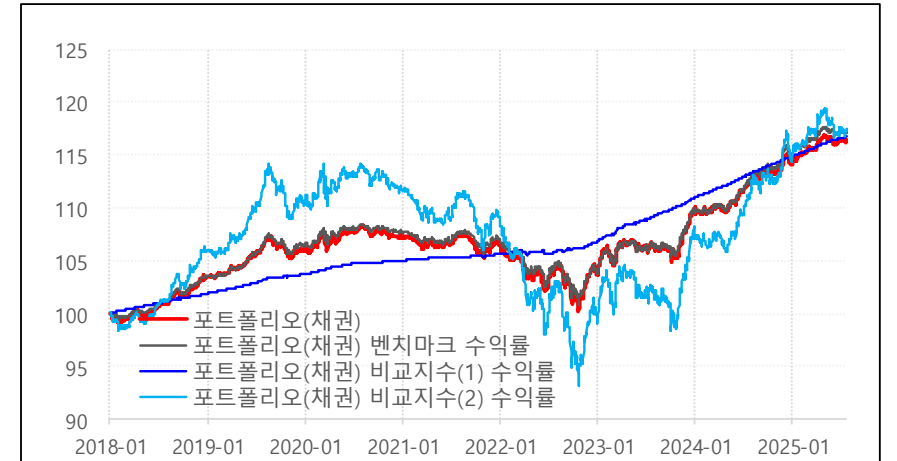
※ 포트폴리오 비교지수(1) = 한국 국채 단기물(3M-1Y) 총수익지수 100%

※ 포트폴리오 비교지수(2) = 한국 국채 장기물(7-10y) 총수익지수 100%

해당 포트폴리오를
2018년 1월 1일부터 현재까지
계속 유지했을 경우 수익률

■ 포트폴리오 구성현황

투자 펀드명	듀레이션 (년)	투자비중
우리단기채권(채권) C	0.80	30.0%
한화단기국공채(채권) C	0.50	30.0%
NH-Amundi Allset 국채10년인덱스[채권] C	7.25	40.0%
포트폴리오 가중평균 듀레이션	3.29	
Total		100.0%



※ 2018년 1월 1일 가격을 100으로 환산한 누적 수익률

■ 투자펀드 Performance

투자 펀드명	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
우리단기채권(채권) C	0.06%	0.19%	2.02%	0.22%	0.48%	0.72%	3.59%	13.87%	15.90%	22.14%
한화단기국공채(채권) C	0.04%	0.19%	1.84%	0.22%	0.44%	0.67%	3.29%	11.52%	13.03%	17.99%
NH-Amundi Allset 국채10년인덱스[채권] C	0.53%	-0.36%	2.09%	-0.22%	-0.73%	-1.45%	3.81%	10.89%	-2.29%	10.43%

※ Source : Bloomberg / 과거의 성과가 미래의 수익을 보장하지 않습니다. / 포트폴리오 설정일자 2018년 1월 1일 (누적 경과기간 : 7.57년)

※ 과거의 성과가 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

단기채 + 장기채 (바벨 전략)

Target Duration 4.5~5.0년

국내 채권형펀드 포트폴리오 (2025.7.25 기준)

■ 포트폴리오 Performance

구분	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
포트폴리오	0.34%	-0.14%	2.03%	-0.04%	-0.25%	-0.59%	3.69%	11.76%	4.30%	14.48%
포트폴리오 벤치마크	0.25%	0.03%	2.08%	0.13%	-0.16%	-0.56%	4.53%	13.31%	6.39%	17.27%
포트폴리오 비교지수(1) 국채 단기 3M-1Y	0.05%	0.15%	1.64%	0.19%	0.36%	0.62%	3.16%	10.33%	11.45%	16.73%
포트폴리오 비교지수(2) 국채 장기 7-10Y	0.38%	-0.06%	2.37%	0.09%	-0.51%	-1.34%	5.41%	15.12%	2.87%	17.23%

※ Source : Bloomberg / 적립금 포트폴리오 적용한 거치식 투자 기준 수익률 / 포트폴리오 설정일자 2018년 1월 1일 (누적 경과기간 : 7.57년)

※ 포트폴리오 벤치마크 = 한국 국채 단기물(3M-1Y) 총수익지수 40% + 한국 국채 장기물(7-10y) 총수익지수 60%

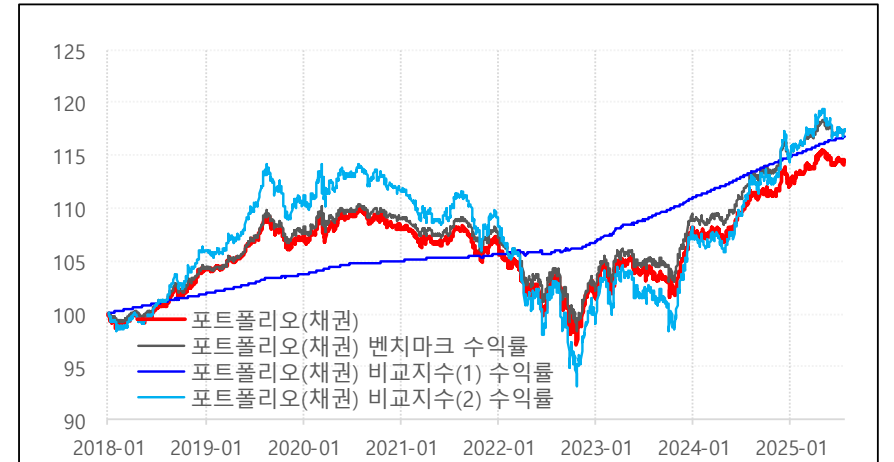
※ 포트폴리오 비교지수(1) = 한국 국채 단기물(3M-1Y) 총수익지수 100%

※ 포트폴리오 비교지수(2) = 한국 국채 장기물(7-10y) 총수익지수 100%

해당 포트폴리오를
2018년 1월 1일부터 현재까지
계속 유지했을 경우 수익률

■ 포트폴리오 구성현황

투자 펀드명	듀레이션 (년)	투자비중
우리단기채권(채권) C	0.80	20.0%
한화단기국공채(채권) C	0.50	20.0%
NH-Amundi Allset 국채10년인덱스[채권] C	7.25	60.0%
포트폴리오 가중평균 듀레이션	4.61	
Total		100.0%



※ 2018년 1월 1일 가격을 100으로 환산한 누적 수익률

■ 투자펀드 Performance

투자 펀드명	최근 1주일	이번달 (MTD)	연초이후 (YTD)	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년	포트 설정이후
우리단기채권(채권) C	0.06%	0.19%	2.02%	0.22%	0.48%	0.72%	3.59%	13.87%	15.90%	22.14%
한화단기국공채(채권) C	0.04%	0.19%	1.84%	0.22%	0.44%	0.67%	3.29%	11.52%	13.03%	17.99%
NH-Amundi Allset 국채10년인덱스[채권] C	0.53%	-0.36%	2.09%	-0.22%	-0.73%	-1.45%	3.81%	10.89%	-2.29%	10.43%

※ Source : Bloomberg / 과거의 성과가 미래의 수익을 보장하지 않습니다. / 포트폴리오 설정일자 2018년 1월 1일 (누적 경과기간 : 7.57년)

※ 과거의 성과가 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

한국 장기물 채권형펀드 (국채 중심)

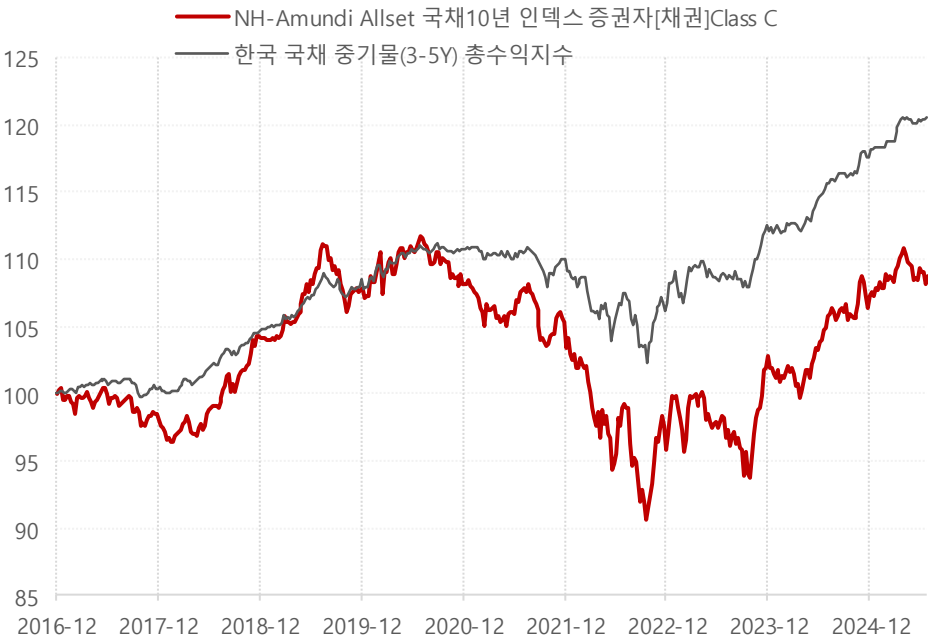
NH-Amundi Allset 국채10년인덱스증권투자신탁[채권] C

- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -1.88%

(BM 기준일자: 2025년 7월 24일, 펀드가격 기준일자: 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	-0.22%	-0.73%	-1.45%	2.09%	3.81%	10.83%	10.89%	3.63%	7.37%	-9.06%
BM	0.26%	0.12%	0.25%	2.55%	4.73%	10.59%	13.05%	4.43%	5.99%	-3.48%

* BM : 한국 중기물(3-5Y)국채 총수익지수 100%



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

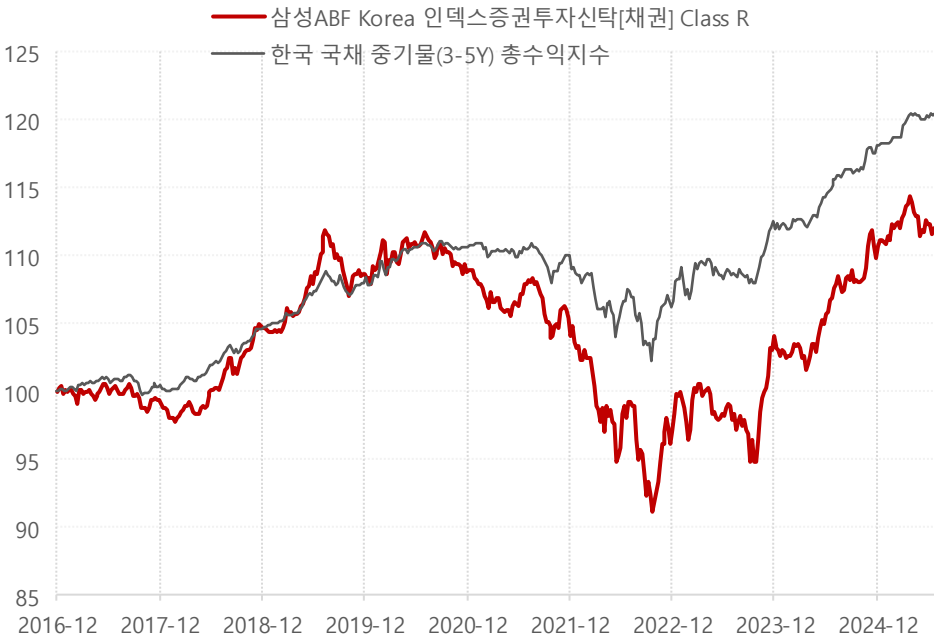
삼성ABF Korea 장기인덱스증권투자신탁[채권]

- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -1.99%

(BM 기준일자: 2025년 7월 24일, 펀드가격 기준일자: 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	-0.01%	-0.76%	-1.55%	2.06%	4.85%	13.21%	13.73%	5.46%	8.23%	-8.77%
BM	0.26%	0.12%	0.25%	2.55%	4.73%	10.59%	13.05%	4.43%	5.99%	-3.48%

* BM : 한국 중기물(3-5Y)국채 총수익지수 100%



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

한국 중장기물 채권형펀드 (국채 중심)

교보악사Tomorrow장기우량증권투자신탁K-1호(채권) C1

- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -0.72%

(BM 기준일자: 2025년 7월 24일, 펀드가격 기준일자: 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	0.16%	-0.16%	-0.37%	2.53%	4.85%	12.85%	15.75%	5.20%	8.43%	-4.88%
BM	0.26%	0.12%	0.25%	2.55%	4.73%	10.59%	13.05%	4.43%	5.99%	-3.48%

* BM : 한국 중기물(3-5Y)국채 총수익지수 100%



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

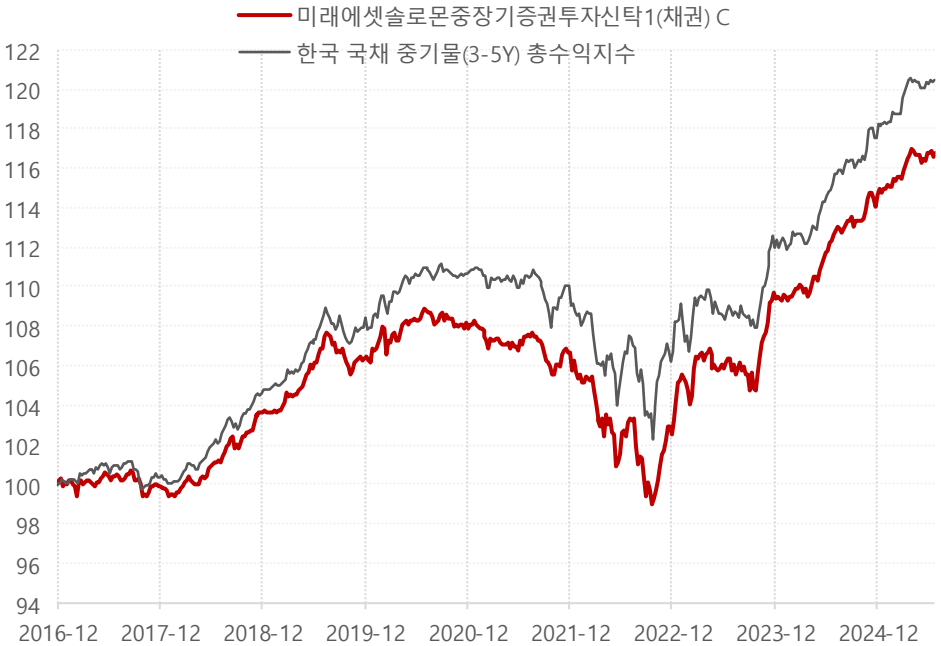
미래에셋솔로몬중장기증권투자신탁1(채권) C

- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -0.14%

(BM 기준일자: 2025년 7월 24일, 펀드가격 기준일자: 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	0.21%	0.10%	0.14%	2.29%	4.04%	9.92%	13.68%	4.12%	7.01%	-3.91%
BM	0.26%	0.12%	0.25%	2.55%	4.73%	10.59%	13.05%	4.43%	5.99%	-3.48%

* BM : 한국 중기물(3-5Y)국채 총수익지수 100%



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

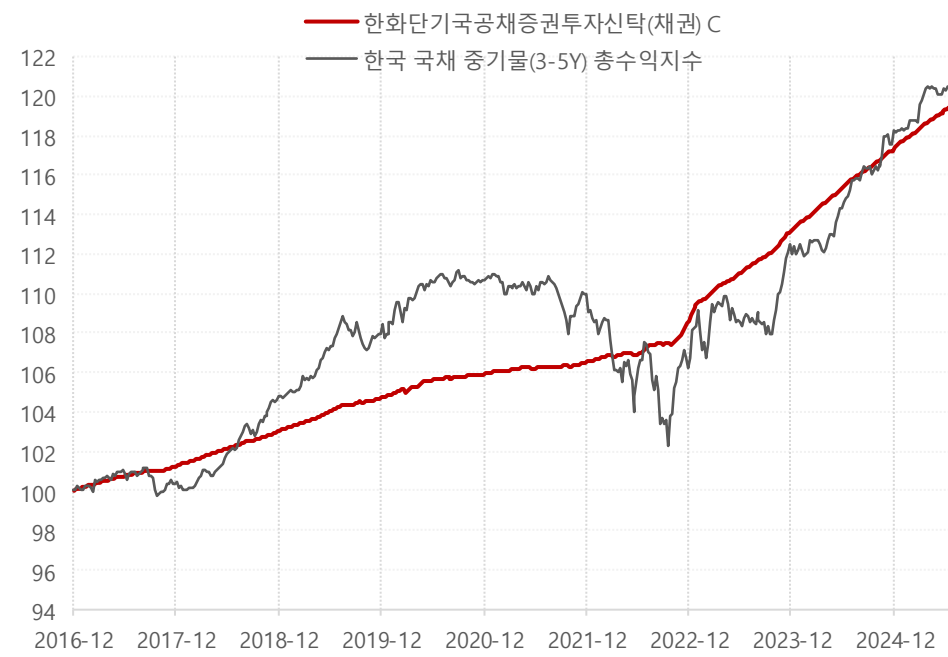
한국 단기물 채권형펀드 추천 (국채 중심)

한화단기국공채증권투자신탁(채권) C
- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -0.02%

(BM 기준일자: 2025년 7월 24일, 펀드가격 기준일자: 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	0.22%	0.44%	0.67%	1.84%	3.29%	7.36%	11.52%	3.64%	4.18%	2.01%
BM	0.26%	0.12%	0.25%	2.55%	4.73%	10.59%	13.05%	4.43%	5.99%	-3.48%

* BM : 한국 중기물(3-5Y)국채 총수익지수 100%



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

키움단기국공채증권투자신탁제1호C1 [채권]
- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -0.02%

(BM 기준일자: 2025년 7월 24일, 펀드가격 기준일자: 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	0.18%	0.40%	0.61%	1.77%	3.13%	6.93%	10.75%	3.42%	4.01%	1.78%
BM	0.26%	0.12%	0.25%	2.55%	4.73%	10.59%	13.05%	4.43%	5.99%	-3.48%

* BM : 한국 중기물(3-5Y)국채 총수익지수 100%



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

한국 단기물 채권형펀드 (회사채 중심)

우리단기채권증권투자신탁(채권)C
- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -0.02%

(BM 기준일자: 2025년 7월 24일, 펀드가격 기준일자: 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	0.22%	0.48%	0.72%	2.02%	3.59%	8.80%	13.87%	4.09%	5.88%	1.56%
BM	0.26%	0.12%	0.25%	2.55%	4.73%	10.59%	13.05%	4.43%	5.99%	-3.48%

* BM : 한국 중기물(3-5Y)국채 총수익지수 100%



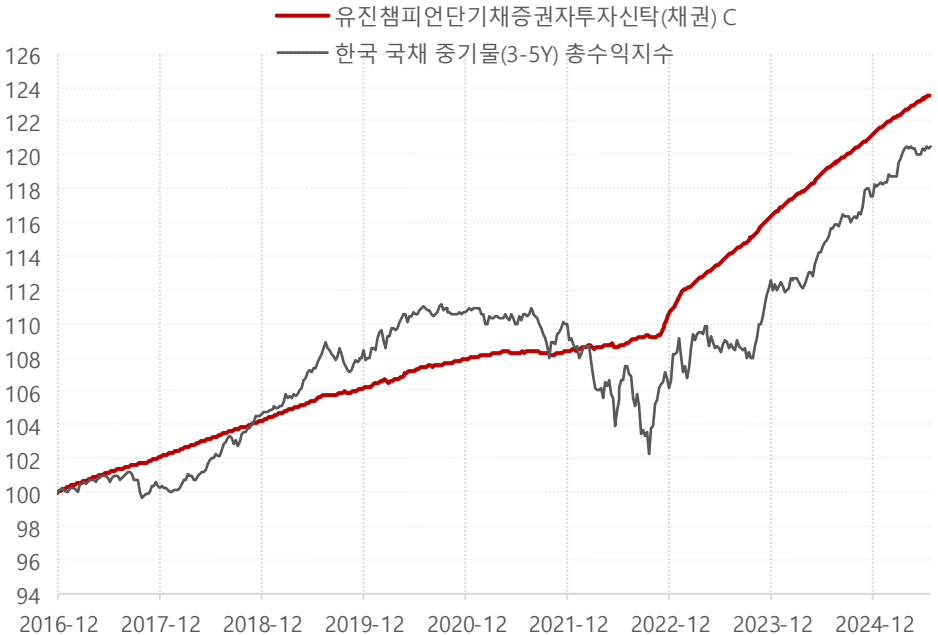
* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

유진챔피언단기채증권투자신탁(채권) C
- 최근 3년 최고 가격대비 하락률 : -0.02%

(BM 기준일자: 2025년 7월 24일, 펀드가격 기준일자: 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	0.23%	0.49%	0.75%	1.98%	3.59%	8.41%	13.61%	4.16%	5.29%	1.90%
BM	0.26%	0.12%	0.25%	2.55%	4.73%	10.59%	13.05%	4.43%	5.99%	-3.48%

* BM : 한국 중기물(3-5Y)국채 총수익지수 100%



* 2016년 12월말을 100으로 환산한 누적수익률

“미국 초장기물 국채(환헤지)” 채권형펀드

미국은 경기 침체가 이미 시작되었거나 곧 시작한다고 판단됩니다.

그러나 미국 장기물 국채 금리에는 경기 침체 우려가 아직 제대로 반영되지 않았습니다.

미국 경기 침체가 본격적으로 인식된다면 미국 장기물 국채 금리는 빠르게 하락할 것입니다.

미국 초장기물 채권형펀드는 듀레이션이 매우 높기 때문에 금리 변동에 따른 가격 변동성이 매우 큽니다.

가격 변동성 확대가 부담스럽다면 한국 단기채와 혼합해서 듀레이션을 적정 수준 이하로 억제할 것을 추천합니다.

미국 장기물 국채 환헤지(H) 채권형펀드 추천

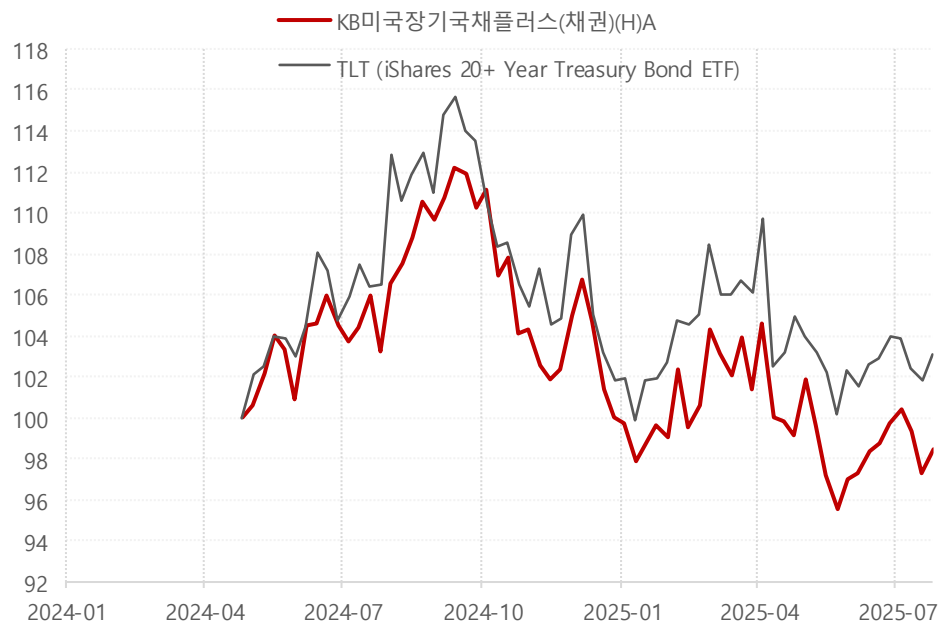
- 미국 초장기물 국채를 환헤지해서 투자. 달러 약세 상황에서 미국 국채 금리 하락할 때 적합

KB미국장기국채플러스(채권) (H)A

(BM 기준일자 : 2025년 7월 23일, 펀드가격 기준일자 : 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	-0.55%	3.01%	-0.69%	-0.98%	-5.70%	-	-	-	-	-
BM	-0.47%	2.52%	-0.37%	0.92%	-3.02%	-8.35%	-19.04%	-8.30%	1.62%	-29.74%
비교지수	0.26%	0.12%	0.25%	2.55%	4.73%	10.59%	13.05%	4.43%	5.99%	-3.48%

* BM : TLT (iShares 20+ Year Treasury Bond ETF) / 비교지수 : 한국 중기물(3-5Y)국채 총수익지수



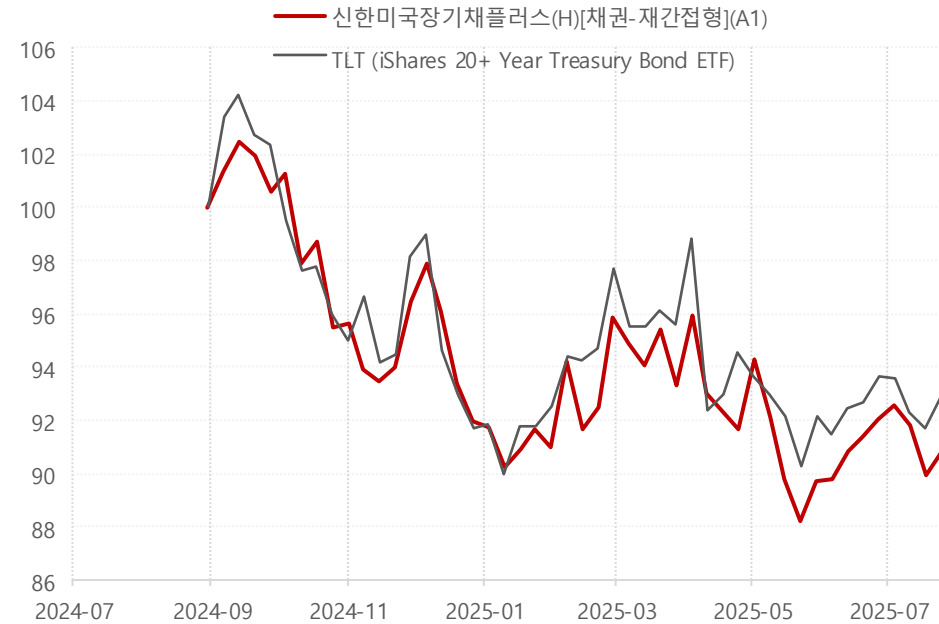
* 2024년 4월말을 100으로 환산한 누적수익률

신한미국장기채플러스(H) [채권-재간접형] (A1)

(BM 기준일자 : 2025년 7월 23일, 펀드가격 기준일자 : 2025년 7월 25일)

	최근 1개월	최근 2개월	최근 3개월	연초이후 (YTD)	최근 1년	최근 2년	최근 3년	2024년	2023년	2022년
펀드	-0.55%	3.01%	-0.84%	-0.51%	-	-	-	-	-	-
BM	-0.47%	2.52%	-0.37%	0.92%	-3.02%	-8.35%	-19.04%	-8.30%	1.62%	-29.74%
비교지수	0.26%	0.12%	0.25%	2.55%	4.73%	10.59%	13.05%	4.43%	5.99%	-3.48%

* BM : TLT (iShares 20+ Year Treasury Bond ETF) / 비교지수 : 한국 중기물(3-5Y)국채 총수익지수



* 2024년 8월말을 100으로 환산한 누적수익률



Thank you