

유경 플레인바닐라 자산배분 증권투자신탁(채권혼합) [혼합채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2024년 05월 29일 - 2024년 08월 28일)

- 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [유경 플레인바닐라 자산배분 증권투자신탁(채권혼합)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- 고객님의 가입하신 펀드는 [2021.05.28] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2021.05.31] 관련 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 투자자에 별도의 통보나 동의없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있으며 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있음을 알려드립니다.
- 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- 이 상품은 [혼합채권형 펀드] 로서,
[추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
- 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [유경 플레인바닐라 자산배분 증권투자신탁(채권혼합)]의 자산운용회사인 [유경피에스지자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [국민은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 banking 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 :

유경피에스지자산운용 www.rkpsg.com
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

유경피에스지자산운용

서울시 영등포구 국제금융로6길 38 한국화재보험협회 14층
(전화 :02-2090-3300 , www.rkpsg.com)

목 차

1. 펀드의 개요
2. 운용경과 및 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황
8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

<참고 - 펀드용어정리>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	4등급(보통위험)
-------	--------------------	------	-----------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
유경 플레인바닐라 글로벌자산배분 증권모투자신탁(주식)		CY944	
유경PSG 우량채권 증권모투자신탁(채권)		D4915	
유경 플레인바닐라 자산배분 증권자투자신탁(채권혼합)		D4916	
유경 플레인바닐라 자산배분 증권자투자신탁(채권혼합) Class A-e		D4918	
유경 플레인바닐라 자산배분 증권자투자신탁(채권혼합) Class C-e		D4921	
유경 플레인바닐라 자산배분 증권자투자신탁(채권혼합) Class F		D4923	
유경 플레인바닐라 자산배분 증권자투자신탁(채권혼합) Class S		D4924	
유경 플레인바닐라 자산배분 증권자투자신탁(채권혼합) Class S-P		D4925	
유경 플레인바닐라 자산배분 증권자투자신탁(채권혼합) Class S-R		D4926	
유경 플레인바닐라 자산배분 증권자투자신탁(채권혼합) Class C-Pe		D4928	
유경 플레인바닐라 자산배분 증권자투자신탁(채권혼합) Class C-P2		D4929	
유경 플레인바닐라 자산배분 증권자투자신탁(채권혼합) Class C-Pe2		D4930	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2020.05.29
운용기간	2024.05.29 - 2024.08.28	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형		
자산운용회사	유경피에스지자산운용	판매회사	삼성증권, 우리투자증권(구 한국포스증권), NH투자증권 외 4개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			
<p>이 투자신탁은 국내 채권과 국내외 주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하여 투자대상 자산의 가격 상승에 따른 투자 수익을 추구합니다. 이 투자신탁은 "유경플레인바닐라글로벌자산배분모투자신탁(주식)"에 40% 이하, "유경 PSG우량채권증권모투자신탁(채권)"에 50% 이상 투자합니다. 모투자신탁에의 투자비중은 시장상황에 따라 전략적으로 결정됩니다.</p>			

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

▶ 재산현황

(단위: 백만원, %)

※ 아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
유경 플레인바닐라 자산배분 증권자투자신탁(채권혼합)	자산총액	5,631	5,591	-0.70
	부채총액	207	16	-92.17
	순자산총액	5,424	5,575	2.79
	기준가격	1,193.32	1,188.74	-0.38
종류(Class)별 기준가격 현황				
Class A-e	기준가격	1,161.84	1,155.40	-0.55
Class C-e	기준가격	1,168.17	1,161.31	-0.59
Class F	기준가격	1,181.54	1,175.59	-0.50
Class S	기준가격	1,188.06	1,181.57	-0.55
Class S-P	기준가격	1,189.17	1,182.82	-0.53
Class S-R	기준가격	1,184.17	1,177.99	-0.52
Class C-Pe	기준가격	1,158.22	1,151.62	-0.57
Class C-P2	기준가격	1,103.18	1,096.40	-0.61
Class C-Pe2	기준가격	1,162.84	1,156.38	-0.56

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

※ 분배금내역

※ 해당사항 없음

▶ 펀드의 투자전략

[모투자신탁(채권) 투자전략]

- 1) 국채, 통안채 및 우량채권(신용등급 A- 이상)인 채권에 투자신탁재산의 60% 이상 투자
- 2) 투자 대상 채권내에서 상대적으로 보유수익률이 높은 채권으로 기본포트폴리오 구성
- 3) 시장상황, 수익률곡선, 신용스프레드 등을 고려하여 전략적으로 포트폴리오 운용

[모투자신탁(주식) 투자전략]

- 1) 선진국 및 신흥국에 분산투자하여 변동성을 관리하며 시장대비 초과 수익을 추구
- 2) 각 투자 지역 및 섹터 내 우수 펀드들을 분석하고, 편입된 각 국의 대표 종목들을 필터링하여 포트폴리오 유니버스를 구성 및 선별 투자진행. 이자수익 및 자본이익 추구를 위해 해외채권을 일부 편입하여 Risk-Return Profile을 개선
- 3) 외화자산에 대하여 환헤지를 실시하지 않을 계획임

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

해당 운용기간 동안 유경 플레인바닐라 자산배분 증권자투자신탁(채권혼합)의 수익률은 -0.38%를 기록하였습니다. 동기간 동안 2년 만기 국고채를 비롯하여 채권 시장은 전반적으로 금리가 하락하며 강세를 보인 반면, 글로벌 주식시장은 7월 중순 이후 반도체 위주로 큰 하락세를 보였으며 8월 들어와서도 미국 경기 침체 이슈, 일본중앙은행 금리 인상으로 인한 엔케리트레이드 청산 이슈 등으로 극심한 변동성을 보이며 펀드 성과에 부정적으로 작용하였습니다. 펀드에서는 24.8.28 기준 유동성 2.5%, 유경플레인바닐라글로벌자산배분증권모투자신탁(주식)을 35.6%, 유경PSG우량채권증권모투자신탁(채권)을 62.2% 편입하고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

미국 8월 ISM 제조업 PMI(47.2, 예상 47.5, 전월 46.8)가 예상치를 하회하며 리세션 공포가 시장에 다시금 영향을 미치며 지난달 초와 같이 9월 초 미국 및 글로벌 주식시장은 큰 폭의 약세를 보이며 시작하였습니다. 이후 발표된 미국 서비스 PMI 지수는 호조를 보인 반면 고용지표는 약세를 보이며 시장 또한 등락하는 모습을 보였습니다. 9월 FOMC에서는 기준금리를 50bp 인하하였으나 기준금리 결정일 당일은 시장 하락 후 다음날 상승하는 등 변동성을 보이고 있습니다. 앞으로 발표될 미국 고용 지표 결과가 중요할 것으로 보이며 엔화 움직임에 따른 추가적인 엔캐리 트레이드 청산 가능성, 추가로 발표될 경제 지표들을 주의 깊게 살펴 보며 이에 따라 대응할 예정입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	24.05.29 ~ 24.08.28	24.02.29 ~ 24.08.28	23.11.29 ~ 24.08.28	23.08.29 ~ 24.08.28	22.08.29 ~ 24.08.28	21.08.29 ~ 24.08.28	
유경 플레인바닐라 자산배분 증권자투자신탁(채권혼합)	-0.38	2.74	9.58	12.34	19.24	12.64	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
Class A-e	-0.55	2.40	9.04	11.59	17.66	10.39	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class C-e	-0.59	2.33	8.93	11.45	17.36	9.97	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class F	-0.50	2.50	9.20	11.81	18.12	11.05	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class S	-0.55	2.42	9.06	11.63	17.73	10.49	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class S-P	-0.53	2.44	9.10	11.68	17.84	10.66	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class S-R	-0.52	2.47	9.14	11.73	17.96	10.82	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class C-Pe	-0.57	2.37	8.99	11.53	17.52	10.19	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class C-P2	-0.61	2.28	8.85	11.33	17.11	9.64	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class C-Pe2	-0.56	2.40	9.03	11.59	17.65	10.39	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 추적오차

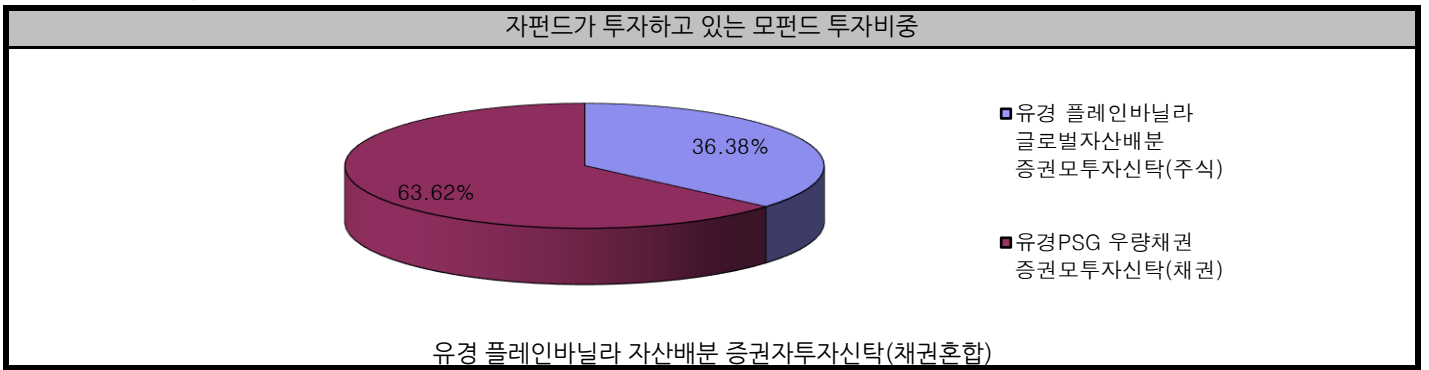
※해당사항 없음

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	156	29	-	-	-	-	-	-	-	3	10	197
당기	-10	37	-	-	-	-	-	-	-	4	18	50

▶ 펀드 구성



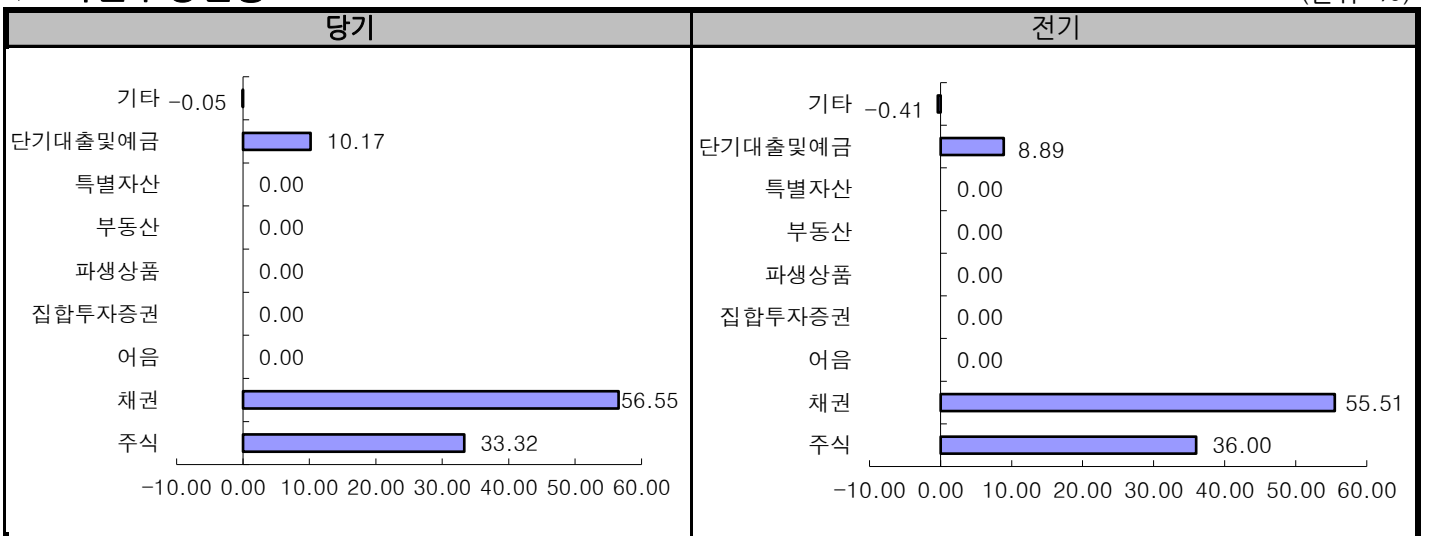
주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권에 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	153 (2.74)	3,058 (54.70)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	560 (10.01)	-3 (-0.06)	3,768 (67.39)
EUR 1,492.85	26 (0.46)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	0 (0.00)	- -	26 (0.46)
JPY 9.27	110 (1.97)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	110 (1.97)
USD 1,339.00	1,574 (28.15)	104 (1.85)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	9 (0.16)	0 (0.00)	1,687 (30.17)
합계	1,863 (33.32)	3,162 (56.55)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	569 (10.17)	-3 (-0.05)	5,591 (100.00)

* () : 구성 비중

주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 환헤지에 관한 사항

※ 해당사항 없음

▶ 환헤지를 위한 파생상품

※ 해당사항 없음

▶ 주요자산보유현황

※ 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

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

▶ 주식 - Long(매수)

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
NVIDIA Corp(USD)	816	140	2.51	미국/Technology
BROADCOM INC(USD)	510	110	1.97	미국/Technology
Micron Technology Inc(USD)	755	99	1.77	미국/Technology
Eli Lilly & Co(USD)	66	85	1.52	미국/Health Care
Amazon.com Inc(USD)	357	83	1.48	미국/Consumer Discretionary

▶ 주식 - Short(매도)

※ 해당사항 없음

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국고03625-2509(23-8)	1,000	1,023	2023.09.10	2025.09.10	-	RF	18.29	18.29
국고채권03250-2603(24-3)	1,000	1,019	2024.03.10	2026.03.10	-	RF	18.22	18.22
국고채권03375-2503(23-3)	1,000	1,017	2023.03.10	2025.03.10	-	RF	18.19	18.19
T 3 7/8 03/31/25(USD)	0	104	2023.03.31	2025.03.31	-		1.85	미국

▶ 어음

※해당사항 없음

▶ 집합투자증권

※해당사항 없음

▶ 장내파생상품

※해당사항 없음

▶ 장외파생상품

※해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

※해당사항 없음

▶ 부동산 - 자금대여/차입

※해당사항 없음

▶ 특별자산

※해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	국민은행		560	2.99		자산 5% 초과 (10.01)

▶ 기타자산

※해당사항 없음

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

※해당사항 없음

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)**

※해당사항 없음

▶ **업종별(해외주식) 투자비중**

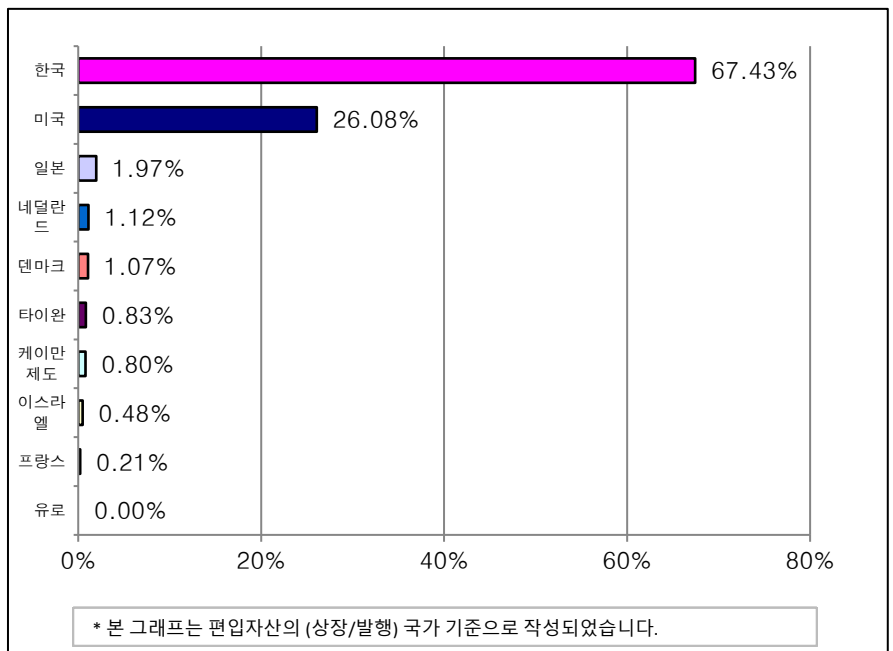
※해당사항 없음

▶ **국가별 투자비중**

발행(상장)국가별 투자비중

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

국가	비중(%)
한국	67.43
미국	26.08
일본	1.97
네덜란드	1.12
덴마크	1.07
타이완	0.83
케이만 제도	0.80
이스라엘	0.48
프랑스	0.21
유로	0.00



4. 투자운용전문인력 현황

▶ **투자운용인력(펀드매니저)**

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
박정혁	2023.03.31	상무	12	828	2	16	유경PSG자산운용 킹슬리자산운용 유안타증권 맥쿼리투자신탁운용	2110000775

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다. 이 투자신탁은 팀운용 방식으로 운용되며 책임운용전문인력 부재 등 상황에 따라 해당 팀내 다른 운용전문인력이 운용할 수 있습니다.

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

▶ 운용전문인력 변경내역

기 간	운용전문인력
2021.01.26 - 2022.06.14	김수산나
2022.06.15 - 2023.03.30	이재황
2023.03.31 - 2024.08.28	박정혁

주) 2024.08월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분	전 기		당 기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
유경 플레인바닐라 자산배분 증권자투자신탁(채권혼합)	자산운용회사	5.34	0.10	5.69	0.10	
	판매회사	2.80	0.05	2.99	0.05	
	유경플레인바닐라(채권혼합) Class A-e	0.02	0.06	0.03	0.06	
	유경플레인바닐라(채권혼합) Class C-e	0.06	0.09	0.12	0.09	
	유경플레인바닐라(채권혼합) Class F	0.02	0.01	0.02	0.01	
	유경플레인바닐라(채권혼합) Class S	0.03	0.05	0.04	0.05	
	유경플레인바닐라(채권혼합) Class S-P	0.04	0.04	0.05	0.04	
	유경플레인바닐라(채권혼합) Class S-R	0.16	0.03	0.17	0.03	
	유경플레인바닐라(채권혼합) Class C-Pe	0.21	0.07	0.22	0.07	
	유경플레인바닐라(채권혼합) C-P2	0.02	0.12	0.02	0.12	
	유경플레인바닐라(채권혼합) Class C-Pe2	2.23	0.06	2.33	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.40	0.01	0.43	0.01	
	일반사무관리회사	0.20	0.00	0.21	0.00	
	보수 합계	8.74	0.16	9.32	0.17	
	기타비용**	0.19	0.00	0.25	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	0.64	0.01	1.25	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
합계		0.64	0.01	1.25	0.02	
	증권거래세	0.01	0.00	0.09	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
유경플레인바닐라(주식) 모펀드	전기	0.02	0.13	0.15	0.02	0.13	0.15
	당기	0.04	0.24	0.27	0.04	0.24	0.27
유경PSG 우량채권(채권) 모펀드	전기	0.01	-	0.01	0.01	-	0.01
	당기	0.01	-	0.01	0.01	-	0.01
유경플레인바닐라(채권혼합) 자펀드	전기	-	-	-	0.01	0.05	0.06
	당기	-	-	-	0.02	0.09	0.10
종류(class)별 현황							
유경플레인바닐라(채권혼합) Class A-e	전기	0.67	-	0.67	0.69	0.05	0.74
	당기	0.67	-	0.67	0.69	0.09	0.78
유경플레인바닐라(채권혼합) Class C-e	전기	0.80	-	0.80	0.81	0.05	0.86
	당기	0.80	-	0.80	0.82	0.08	0.90
유경플레인바닐라(채권혼합) Class F	전기	0.48	-	0.48	0.49	0.05	0.54
	당기	0.48	-	0.48	0.49	0.09	0.58
유경플레인바닐라(채권혼합) Class S	전기	0.64	-	0.64	0.66	0.05	0.70
	당기	0.64	-	0.64	0.66	0.09	0.75
유경플레인바닐라(채권혼합) Class S-P	전기	0.59	-	0.59	0.61	0.05	0.65
	당기	0.59	-	0.59	0.61	0.09	0.70
유경플레인바닐라(채권혼합) Class S-R	전기	0.55	-	0.55	0.56	0.05	0.61
	당기	0.55	-	0.55	0.56	0.09	0.65
유경플레인바닐라(채권혼합) Class C-Pe	전기	0.74	-	0.74	0.75	0.05	0.80
	당기	0.74	-	0.74	0.75	0.09	0.84
유경플레인바닐라(채권혼합) C-P2	전기	0.91	-	0.91	0.92	0.05	0.97
	당기	0.91	-	0.91	0.93	0.08	1.01
유경플레인바닐라(채권혼합) Class C-Pe2	전기	0.68	-	0.68	0.69	0.05	0.74
	당기	0.68	-	0.68	0.69	0.09	0.78

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 주, 백만원, %)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
4,777	517	12,153	783	39.80	157.90

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

주2) 다수의 모펀드에 투자하는 경우, 자펀드가 투자하는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분하였습니다

모펀드의 세부 구성은 <펀드구성>을 참고해 주시기 바랍니다.

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2023.08.29 ~ 2023.11.28	2023.11.29 ~ 2024.02.28	2024.02.29 ~ 2024.05.28
22.73	15.72	19.93

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 증권거래세 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

※해당사항 없음

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

이 투자신탁은 채권과 주식 등에 주로 투자하기 때문에 주식의 가격변동으로 인한 손실위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

이 투자신탁은 주로 채권과 주식에 투자합니다. 그러나 증권시장규모 등을 감안할 때 투자신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이에 따라 투자신탁재산의 가치하락 또는 유동성 부족을 초래할 수 있습니다.

유동성 부족 등으로 인하여 상환금을 제 때 지급하지 못 할 수 있으며, 환매연기의 가능성이 있습니다.

▶ 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

1. 리스크 측정

시장리스크: 주가, 금리, 환율 등의 시장 주요 가격의 변동에 따른 집합투자재산의 가치변동으로 측정
신용리스크: 자산의 신용등급 변화추이, 시가평가수익률 및 추가수익률, 재무지표의 변화 등으로 인식
유동성리스크: 평균적인 환매규모와 유동성현황, 개별자산의 시장거래량 등을 점검함으로써 인식·측정
운영리스크: 내부통제기준 준수를 통해 관리하며 프로세스·시스템을 상시 점검 및 측정

2. 리스크관리

사전관리: 개별 상품 위험 분석, 가상시장환경에 대한 시뮬레이션을 통한 측정, 펀드 리스크팩터 모니터링
중간관리: 약관상 편입비 한도 체크, 투자 가능 유니버스 관리, 종목별 손절매(Loss Cut) 체크
사후관리: 위반 규정에 대한 통제, 리스크 조정 관리, 리스크팀을 통한 보고, 위험요인에 대한 조치 및 재발방지

3. 위험요인 발생 시 대응방안

상황분석: 외부기관 및 전문기관의 분석정보 수집, 펀드별 영향력 및 시장 영향력 분석, 상황별 시나리오 작성 및 검토
시뮬레이션&대책수립: 리스크 관리팀에 상황 통보, 사안에 따라 확대 운용회의 개최, 시나리오별 대응책 마련 및 의사결정
시장대응: 의사결정 및 실행

- 추가매수(위험요인 발생에 따른 추가 수익 기회)
- 보류(시장여건상 일회성 이벤트인 경우)
- 즉시매도(부도 등 현시점 이후 지속적인 악영향이 전망 될 경우)

사후조치 및 관리: Event에 따른 리스크 과다 노출 여부 분석, 수익자에게 처리 관련 내용 통보, 유사사례 반복 방지를 위한 철저한 상황분석 및 평가

② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

해당사항 없음

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

법령과 집합투자규약에 정한 사유로 인해 환매일에 환매대금을 지급할 수 없는 경우 운용사는 수익증권 환매를 연기할 수 있으며, 이 경우 집합투자업자는 판매회사를 통해 다음 각호의 사항을 수익자에게 통지할 예정입니다.

- ① 환매를 재개하고자 하는 경우에는 환매대금의 지급시기 및 지급방법
- ② 환매연기를 계속하려는 경우에는 환매연기기간 및 환매를 재개할 때의 환매대금의 지급시기 및 지급방법
- ③ 일부환매를 하는 경우에는 환매연기의 원인이 되는 자산의 처리방법과 일부환매의 규모

▶ 자전거래 현황

※해당사항 없음

▶ 자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차

※해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

급격한 시장상황의 악화 또는 대량환매 등 예기치 못한 사태 발생시 당사는 위험관리 지침에 의한 절차에 따라 관리합니다.

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

모자구조
-모펀드 유경플레인바닐라(주식) 모펀드 유경PSG 우량채권(채권) 모펀드
-고유재산 투자 자펀드 유경플레인바닐라(채권혼합) 자펀드 유경플레인바닐라(주식) 자펀드

▶ 투자/회수 현황

(단위: 백만원)

펀드명	투자/회수 구분	투자/회수일	투자/회수금액
유경플레인바닐라(채권혼합) 자펀드 (유경플레인바닐라(채권혼합) Class F)	의무투자	2020.06.18	200
유경플레인바닐라(주식) 자펀드 (유경플레인바닐라(주식) Class F)	의무투자	2022.12.08	200

주) 위의 표에서 굵게 표시된 펀드명은 현재 투자자가 가입하고 있는 펀드에 대한 고유재산 투자현황이며,

굵게 표시 되지 않은 펀드명은 모펀드를 공유하는 다른 자펀드에 대한 고유재산 투자현황입니다.

주) 괄호안의 펀드명은 실제로 고유재산이 투자된 클래스 펀드명입니다.

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
자산운용협회 펀드코드	자산운용협회에서 펀드에 부여하는 고유의 코드이며, 이를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
주식형(간접투자기구)	약관(정관)상 주식에 간접투자재산이 60%이상을 투자하는 펀드입니다.
추가형(간접투자기구)	기존에 설정된 펀드에 추가로 설정이 가능한 펀드입니다.
종류형(간접투자기구)	통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자그룹(Class)별로 서로다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 Class별 기준가격은 다르게 산출되지만, 각 Class는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
수익증권	증권거래법상 유가증권의 일종으로 자산운용회사가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 투자신탁에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해 준 댓가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용, 판매, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
자산운용회사	투자자는 은행,증권사,보험사 등의 판매회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 유가증권에 투자,운용하는 회사는 자산운용회사입니다. 자산운용회사는 투자자로부터 자금을 모은 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금감위의 허가를 받은 회사를 말합니다.
수탁회사	수탁회사란 펀드의 수탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행 법은 자산운용회사가 투자자로부터 위탁받은 재산을 운용회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 수탁회사에 안전하게 보관,관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	펀드 일반사무관리업무의 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
판매회사	판매회사란 펀드의 판매,환매등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행,증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 판매회사는 투자자 보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 판매행위준칙을 준수할 의무가 있습니다.
매매수수료 비율	해당 운용기간중 펀드에서 지출되는 유가증권 및 파생상품등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산 총액으로 나눈 비율입니다.