

다음 내일출금초단기채공모주 증권투자신탁[채권혼합]

펀드 수익률 (기준일 : 2026.01.14)

3개월 수익률	1년 수익률	5년 수익률
0.76%	3.28%	-

펀드성과 및 운용계획

▶ 펀드수익률

(단위 : %)

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	0.76	1.63	3.28	0.00	0.00
비교지수 대비성과	0.11	0.33	0.55	0.00	0.00
비교지수	0.65	1.30	2.72	0.00	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : Call_다올자산 X 100%

▶ 운용경과

주식 부문의 경우 25년 10월에는 노타, 이노테크, 세나테크놀로지, 큐리오시스 총 4개 기업의 수요예측이 진행되었으며, 모두 수요예측에 상장하였습니다. 동월 1개 기업(명인제약)이 상장하였으며, 공모가를 초과하는 시초가를 기록하였습니다..

11월에는 총 11개 기업(더핑크퐁컴퍼니, 그린광학, 씨엠티엑스, 비츠로넥스텍, 아로마티카, 에임드바이오, 테라뷰홀딩스, 페스카로, 이지스, 티엠씨, 퀴드메디슨)의 수요예측이 진행되었고, 모두 수요예측에 참여하였습니다.

12월에는 총 6개 기업(아크릴, 나라스페이스테크놀로지, 알지노믹스, 삼진식품, 리브스메드, 세미파이브)의 수요예측이 진행되었고, 모두 수요예측에 참여하였습니다. 동월 12개 기업(에임드바이오, 테라뷰홀딩스, 페스카로, 이지스, 티엠씨, 퀴드메디슨, 아크릴, 나라스페이스테크놀로지, 알지노믹스, 삼진식품, 리브스메드, 세미파이브)이 상장하였으며, 모두 공모가를 초과하는 시초가를 기록하였습니다.

지난 3개월간 국내 채권시장은 금융불안정과 정책 방향성 혼재로 전구간 약세 흐름을 보이며 운용 환경의 변동성이 크게 확대되는 국면이었습니다. 10월에는 금통위 동결과 포워드 가이드스 인하 의견 축소로 단기금리가 가파르게 오르며 베어 플래트닝 양상이 강화되었고, 이는 포트폴리오의 금리 노출 관리가 중요해지는 흐름을 만들었습니다. 11월에는 위험자산 강세, 환변동성 확대, 성장을 상향 전망, 통화정책 전환 우려감 등이 더해져 금리가 연고점을 경신하며 약세가 심화됨에 따라 운용 전략의 난이도가 높아지는 환경이었습니다. 12월 들어 과거 통화정책 전환기에 나타났던 금리 급등 충격이 기술적으로 대부분 반영됨에 따라 국고 3년 금리 기준 3.1%에서 추가 상승이 제한되었습니다. 다만 ECB와 RBA, BOJ 등 주변국 통화정책 매파 기조 부담에 금리 하단도 두터워져 단기적인 자본차익을 추구하기 어려운 환경이었습니다. 1월 중 금리는 환율 고공행진, 한국은행 금리인하기 종료 공표, 국내외 재정 우려 재부각 등을 반영하며 오버슈팅하였습니다만 단기 변동성 이슈라는 판단 하에 레벨 메리트를 감안하여 운용을 전개하였습니다.

크레딧 시장은 10월까지 섹터 전반 강세가 이어졌습니다. 특히 여전채는 레포펀드의 캐리 수요가 지속됐고, 회사채는 수요예측 강세에 힘입어 타 섹터 대비 상대적으로 강세폭이 확대되는 등 섹터별 차별화가 성과 기여도를 판단하는 데 주요 요소로 작용했습니다. 다만 11월 들어 시장 흐름이 급변하면서 시장 대응 난도가 높아졌습니다. 국고채 역캐리 해소로 크레딧 캐리 매력력이 약화된 가운데 채권형펀드 자금 유입이 둔화되었고, 북클로징을 앞둔 기관별 포지션 조정이 가시화되었습니다. 특히 투신권의 순매도 확대로 여전채 단기구간 운용의 부담이 확대되었습니다. 12월 중에도 약세가 유지되며 만기 및 섹터별 차별화도 심화되었습니다. 특히 단기물 약세가 부각되었으나 이는 지난달 투심 악화의 연장선이 아닌 지표물 변경 영향이 컸던 것으로, 실제 약세폭은 크지 않았다고 해석됩니다. 섹터 중 회사채가 수요예측 및 발행 부재로 스프레드 확대 폭이 컸습니다. 다만 펀더멘탈 이슈가 아닌 금리 변동성 확대 구간에서 연초로 발행을 미루는 일시적 현상인만큼 이를 감안하여 운용에 유연성을 더하였습니다. 1월 들어 연초효과 발현되며 투신권이 주도하는 크레딧 수급 강세가 뚜렷해진 가운데 주체별, 섹터별 수급 환경을 고려한 운용을 전개 중에 있습니다. 주체별로는 기금/공제와 보험사 또한 자금 유입을 재개하였고, 은행권은 만기가 길수록 적극적인 수요 양상을 보이고 있습니다. 섹터별로는 은행채에 특히 모든 매수 주체 선호가 집중된 모습입니다.

▶ 운용계획

주식 부문의 경우 26년 1월 중에는 2개 기업(덕양에너지, 액스비스)이 IPO 예정되어 있습니다. 두 기업 모두 코스닥 중소형 기업입니다. 26년에도 철저한 기업 분석을 통해 IPO 참여 여부, 활약 및 참여가격 등을 신중히 고려해서 결정하겠습니다.

채권 부문의 경우 추세적 약세가 더는 지속되기 어려울 것으로 전망됩니다. 국고 3년 금리 기준 3.1~3.2%는 과거 기준금리 동결에서 인상 전환된 사례들의 평균과 대조했을 때에도 상단으로, 저가매수 유입 유인이 큰 수준입니다. 또, IT 계열 수출에 편중된 국내 성장기조 상 금년 내 금리 인상을 위한 최소한의 GDP갭 임계점에 도달하기에는 다소 무리가 있는 만큼, 현재 금리 레벨은 되돌려질 가능성이 높습니다. 물론 통화정책 전환을 하기 위한 개별 변수들의 활동성이 크지 않아 금번 동결기가 과거 평균 대비 장기화될 가능성을 배제할 수 없어 단기간 내 유의미한 수준의 자본차익까지는 어려울 것입니다.

Contents

- 1 펀드의 개요
- 2 수익률현황
- 3 자산현황
- 4 투자운용전문인력현황
- 5 비용현황
- 6 투자자산매매내역
- 7 동일[해당] 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구 투자현황
- 8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안
- 9 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

공지사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률"을 적용 받습니다.
2. 이 보고서는 [다올내일출금초단기채공모주증권투자신탁[채권혼합]]의 자산운용회사인 [다올자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [NH농협은행]의 확인을 받아 판매회사인 [DB증권, KB증권, NH농협은행, NH투자증권, 교보증권, 기업은행, 다올투자증권, 대신증권, 메리츠증권, 미래에셋증권, 부산은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 신한투자증권, 우리은행, 우리투자증권, 유안타증권, 유진투자증권, 한국투자증권, 한화투자증권]을 통해 투자자에게 제공됩니다.
3. 2025년 10월 24일 투자설명서 및 규약이 변경되어 수시공시 하였습니다.
- 2025.10.24 : 최근 결산기 기준 재무제표 및 운용실적 등 갱신, 투자자 유의사항 추가, 운용전략 보완 및 투자위험 추가, 금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세칙 개정(종류S 등 정의 변경)에 따른 기재정정, 투자신탁보수 인출 시점 추가, 채권평가회사 추가

1 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	다음내일출금초단기채공모주증권투자신탁[채권혼합]	
투자위험등급	5등급	
금융투자협회코드	EC735	
고난도 펀드	해당하지 않음	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형	
최초설정일	2024.07.15	
운용기간	2025.10.15 ~ 2026.01.14	
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
자산운용회사	다음자산운용	
펀드재산보관회사	NH농협은행	
판매회사	DB증권, KB증권, NH농협은행, NH투자증권, 교보증권, 기업은행, 다음투자증권, 대신증권, 메리츠증권, 미래에셋증권, 부산은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 신한투자증권, 우리은행, 우리투자증권, 유안타증권, 유진투자증권, 한국투자증권, 한화투자증권	
일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	이 투자신탁은 국내 채권 등을 법 시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.	
펀드가 발행하는 집합투자증권의 종류	종류(클래스)	금융투자협회코드
	종류 A	EC736
	종류 Ae	EC737
	종류 C	ED277
	종류 C-P	ED283
	종류 C-Pe	ED284
	종류 CF	ED280
	종류 CP	ED285
	종류 CPe	ED286
	종류 CW	ED281
	종류 Ce	ED278
	종류 S	ED287
종류 S-P	ED288	
종류 S-P(퇴직)	ED289	

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	183,686	136,752	-25.55
부채 총액 (B)	2	2	12.76
순자산 총액 (C=A-B)	183,684	136,750	-25.55
발행 수익증권 총 수 (D)	181,059	133,780	-26.11
기준가격 (E=C/D*1000)	1,014.50	1,022.20	0.76

종류(Class)별 현황

종류	2024.07.15	2025.10.15	변동률
종류 A	1,013.32	1,019.78	0.64
종류 Ae	1,013.68	1,020.54	0.68
종류 C	1,012.95	1,019.03	0.60
종류 C-P	1,021.42	1,028.05	0.65
종류 C-Pe	1,013.74	1,020.64	0.68
종류 CF	1,013.94	1,021.05	0.70
종류 CP	1,007.70	1,014.44	0.67
종류 CPe	1,013.84	1,020.84	0.69

종류	2024.07.15	2025.10.15	변동률
종류 CW	1,008.59	1,015.80	0.71
종류 Ce	1,013.52	1,020.18	0.66
종류 S	1,007.81	1,014.66	0.68
종류 S-P	1,007.96	1,015.02	0.70
종류 S-P(퇴직)	1,008.03	1,015.07	0.70

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

▶ 펀드의 투자전략

1. 투자전략	채권 등의 투자전략은 우량 신용등급의 회사채(취득시 AA- 이상), 단기사채 및 어음(취득시 A2- 이상) 등에 투자하여 안정적인 이자수익을 추구하며 투자신탁의 가중평균잔존만기 0.1년~0.3년 내외로 유지하여 금리변동에 따른 가격변동 리스크 최소화를 추구합니다. 주식의 운용전략은 주식 투자는 공모주에 한하며, 공모주 투자비중은 투자신탁 자산총액의 5% 이하로 제한합니다. 공모주 상장일 당일 매도 전략을 통해 투자신탁 내 주식시장 가격변동 리스크 최소화를 추구하고 업종 선호도, 시장 지배력 및 성장성 등을 고려한 밸류에이션 분석을 통해 수요 예측 참여 여부 및 참여 가격을 결정합니다. 이 투자신탁은 공모주 상장일 당일 매도를 원칙으로 하지만, 해당 종목의 거래부진, 증권시장의 거래정지 및 이에 준하는 사유 등으로 당일 매도 전략을 실행하지 못할 수 있습니다. 이 경우, 해당 종목의 거래가 가능하거나 증권시장이 재개되는 시점 등에 맞추어 공모주를 매도할 수 있습니다. 이 투자신탁의 주식예외의 투자는 공모주에 한하며, 실제 운용기간 중 주식 편입비가 5%를 하회하는 기간이 상당기간 유지될 가능성이 있기 때문에 성과비교 등을 위하여 아래와 같은 비교 지수를 사용하였습니다. 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 변경등록 후 관련법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다. 비교지수(벤치마크): Call 지수(KIS) 100% (KIS채권평가에서 발표하는 콜금리 수익률에 따른 지수로 콜금리의 일일 변화를 반영하는 지수입니다)
2. 위험관리	채권부문은 투자전략외의 다양한 투자판단 보조 지표를 활용하여 펀드매니저의 독단적 의사결정에 따른 리스크를 최소화하고, 우수한 신용위험 관리 능력으로 시장 및 유동성 위험을 철저히 관리합니다. 또한, 우량 종목 선별 투자와 크레딧 애널리스트의 상시 모니터링을 통해 신용위험 집중도를 관리하며, 기업 재무지표 비교 분석을 통해 부실 징후에 선제적으로 대응합니다. 주식부문은 투자운용위원회의 투자심의를 통한 공동의사결정으로 매니저의 독단적 의사결정에 의한 리스크를 최소화하고, 국내 네트워크를 통한 투자대상 1차 필터링 후 투자운용회의와 담당 매니저의 심층 분석을 통한 엄격한 투자심사를 합니다. 개별 투자건에 대한 유동성 및 투자조건 검토를 통해 투자참여부터 Exit 단계까지 전 투자과정에 대한 리스크를 사전 점검하며, 내부 리서치조직 및 외부 리서치 기관을 활용한 철저한 기업 분석에 따른 가치평가를 통해 투자의 안정성 확보 및 투자수익 극대화 추구할 계획입니다.
3. 수익구조	이 투자신탁은 국내 채권 등에 주로 투자하고, 국내 주식에 일부 투자하는 집합투자기구로서 이 투자신탁이 투자하는 투자대상자산의 가격변동에 따라 투자자의 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.
4. 추가내용	[해당사항 없음]

2 수익률현황

▶ 기간(누적) 수익률

(단위: %)

구분	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
운용펀드	0.76	1.63	2.48	3.28	-	-	-
비교지수 대비 성과	0.11	0.33	0.50	0.55	-	-	-
비교지수	0.65	1.30	1.98	2.72	-	-	-
종류(Class)별 현황							
종류 A	0.64	1.38	2.11	2.79	-	-	-
종류 Ae	0.68	1.46	2.22	2.94	-	-	-
종류 C	0.60	1.31	1.99	2.63	-	-	-

종류 C-P	0.65	1.40	2.14	2.86	-	-	-
종류 C-Pe	0.68	1.47	2.24	2.96	-	-	-
종류 CF	0.70	1.51	2.30	3.04	-	-	-
종류 CP	0.67	1.44	2.20	2.91	-	-	-
종류 CPe	0.69	1.49	2.27	3.00	-	-	-
종류 CW	0.71	1.54	2.21	2.12	-	-	-
종류 Ce	0.66	1.42	2.17	2.87	-	-	-
종류 S	0.68	1.47	2.24	2.99	-	-	-
종류 S-P	0.70	1.50	2.29	3.03	-	-	-
종류 S-P(퇴직)	0.70	1.51	2.31	3.07	-	-	-

※ 비교지수(벤치마크) : Call 다음자산 X 100%
 ※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다

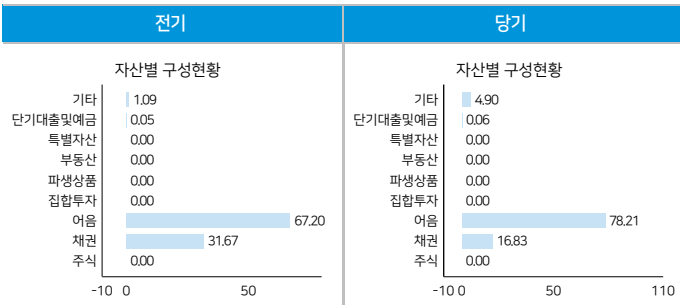
▶ 손익현황

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물	기타			
전기	273	409	881	0	0	0	0	0	0	30	-4	1,589
당기	131	274	687	0	0	0	0	0	0	14	-4	1,101

3 자산현황

▶ 자산구성현황

통화구분(원율)	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물	기타			
KRW	0	23,015	106,948	0	0	0	0	0	0	88	6,700	136,752
1.00	0.00	16.83	78.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.06	4.90	100.00
합계	0	23,015	106,948	0	0	0	0	0	0	88	6,700	136,752
0.00	0.00	16.83	78.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.06	4.90	100.00



▶ 투자대상 상위 10종목

순위	구분	종목명	비중
1	채권	전자단기사채(제이와이에스제일차 20251230-59-1(단))	7.28
2	채권	전자단기사채(에이씨지제육차 20251201-88-1(단))	6.56
3	기타	REPO매수(20260114)	4.90
4	어음	CP(비엔케이투자증권 20250204-364-1)	3.65
5	어음	CP(비엔케이투자증권 20250204-364-2)	3.65
6	어음	CP(대신증권 20250205-364-17)	3.65
7	어음	CP(대신증권 20250205-364-18)	3.65
8	어음	CP(대신에프앤아이 20250912-153-6)	3.65
9	어음	CP(교보증권 20250217-361-1)	3.65
10	어음	CP(한국투자금융지주 20250221-364-18)	3.65

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

▶ 각 자산별 보유종목 내역

■ 채권

종목명	액면가액	평가금액	발행일(상환일)	보증기관	신용등급	비중
전자단기사채(제이와이에스제일차 20251230-59-1(단))	10,000	9,957	2025.12.30 (2026.02.27)		A1	7.28
전자단기사채(에이씨지제육차 20251201-88-1(단))	9,000	8,967	2025.12.01 (2026.02.27)		A2+	6.56

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

■ 어음

종목명	액면가액	평가금액	발행일(상환일)	보증기관	신용등급	비중
CP(비엔케이투자증권 20250204-364-1)	5,000	4,993	2025.02.04 (2026.02.03)		A1	3.65
CP(비엔케이투자증권 20250204-364-2)	5,000	4,993	2025.02.04 (2026.02.03)		A1	3.65
CP(대신증권 20250205-364-17)	5,000	4,992	2025.02.05 (2026.02.04)		A1	3.65
CP(대신증권 20250205-364-18)	5,000	4,992	2025.02.05 (2026.02.04)		A1	3.65
CP(대신에프앤아이 20250912-153-6)	5,000	4,989	2025.09.12 (2026.02.12)		A2	3.65
CP(교보증권 20250217-361-1)	5,000	4,989	2025.02.17 (2026.02.13)		A1	3.65
CP(한국투자금융지주 20250221-364-18)	5,000	4,986	2025.02.21 (2026.02.20)		A1	3.65

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

■ 기타

종류	평가금액	비고
REPO매수	6,700	

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4 투자운용전문인력현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

성명	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회 등록번호
		펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이혁재	부장	21	6,282	0	0	2120000963
장희준	이사	13	6,584	0	0	2109001265
전홍빈	대리	14	34,061	0	0	2123001145

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.
 ※ 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

운용전문인력	기간
이혁재	2024.07.15 ~ 현재
장희준	2024.07.15 ~ 현재
전홍빈	2024.07.15 ~ 현재

5 비용현황

▶ **업자별 보수 지급현황**

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율 ¹⁾	금액	비율 ¹⁾	
자산운용사	70	0.04	56	0.04	
판매회사	종류 A	10	0.08	5	0.08
	종류 Ae	1	0.04	1	0.04
	종류 C	101	0.11	82	0.11
	종류 C-P	0	0.07	0	0.07
	종류 C-Pe	0	0.03	0	0.03
	종류 CF	8	0.01	6	0.01
	종류 CP	0	0.05	0	0.05
	종류 CPe	0	0.02	1	0.02
	종류 CW	0	0.00	0	0.00
	종류 Ce	9	0.06	7	0.06
	종류 S	0	0.04	0	0.04
	종류 S-P	0	0.02	0	0.02
	종류 S-P(퇴직)	0	0.02	0	0.02
	펀드재산보관회사	7	0.00	6	0.00
일반사무관리회사	5	0.00	4	0.00	
보수합계	212	0.11	167	0.11	
기타비용 ²⁾	4	0.00	4	0.00	
매매, 중개 수수료	단순매매중개	4	0.00	3	0.00
	조사분석 업무 등	0	0.00	0	0.00
	합계	4	0.00	3	0.00
증권거래세	1	0.00	0	0.00	

1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율
 2) 기타비용이란, 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외된 것입니다.
 ※ 성과보수내역 : 해당사항없음
 ※ 발행분담금내역 : 해당사항없음
 ※ ESG관련내역 : 해당사항없음

▶ **총보수, 비용비율**

(단위: 연환산,%)

항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수 ¹⁾ 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개 ²⁾ 비용비율
운용펀드	전기	0.01	0.01	0.01
	당기	0.01	0.01	0.01
종류(Class)별 보수 현황				
종류 A	전기	0.48	0.00	0.48
	당기	0.48	0.00	0.48
종류 Ae	전기	0.33	0.00	0.33
	당기	0.33	0.00	0.33
종류 C	전기	0.63	0.00	0.63
	당기	0.63	0.00	0.63
종류 C-P	전기	0.43	0.00	0.44
	당기	0.43	0.00	0.44
종류 C-Pe	전기	0.31	0.00	0.31
	당기	0.31	0.00	0.31

종류(Class)별 보수 현황

종류	전기	0.23	0.00	0.23	0.01
종류 CF	전기	0.23	0.00	0.23	0.01
	당기	0.23	0.00	0.23	0.01
종류 CP	전기	0.35	0.00	0.36	0.01
	당기	0.35	0.00	0.36	0.01
종류 CPe	전기	0.27	0.00	0.27	0.01
	당기	0.27	0.00	0.27	0.01
종류 CW	전기	0.17	0.00	0.18	0.01
	당기	0.17	0.00	0.18	0.01
종류 Ce	전기	0.40	0.00	0.40	0.01
	당기	0.40	0.00	0.40	0.01
종류 S	전기	0.31	0.00	0.32	0.01
	당기	0.31	0.00	0.32	0.01
종류 S-P	전기	0.25	0.00	0.26	0.00
	당기	0.26	0.00	0.26	0.00
종류 S-P(퇴직)	전기	0.24	0.00	0.25	0.01
	당기	0.24	0.00	0.25	0.01

1) 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수 비용수준을 나타냅니다.
 2) 매매중개수수료 비율이란 매매중개수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매중개수수료의 수준을 나타냅니다.
 ※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 각 모펀드에 투자한 비율대로 안분하여 환산한 수치입니다.

6 투자자산매매내역

▶ **매매주식규모 및 회전을율**

(단위: 백만원, %)

펀드명	매수		매도		매매회전율	
	수량	금액	수량	금액	해당 기간	연환산
다음내일출금초단기채공모주(채권혼합)	-	-	7,560	280	2,763.85	10,965.27

※ 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율

▶ **최근 3분기 매매회전율 추이**

(단위: %)

펀드명	전전기	전기	당기
다음내일출금초단기채공모주(채권혼합)	1,428.43	1,458.49	2,763.85

7 동일[해당] 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구 투자현황

▶ **투자현황**

※ 해당사항 없음

8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

▶ **유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황**

1. 운용전략 특성에 따른 잠재위험요인 등

주식 부분의 경우 주식의 가격변동, 주식의 거래정지 또는 상장폐지에 따른 유동성 부족이 나타날 수 있습니다. 종목별 로스컷 및 투자가능종목군(LU) 관리를 통해 모니터링 실시 중입니다. 채권 부분의 경우 운용 관련 위험 요인으로는 첫번째로 벤치마크 대비 수익률 격차 확대 가능성이 있습니다. 이는 관련 규약에 명시된 듀레이션, 섹터 비중 등의 제한을 통해 통제하고 있습니다. 두번째로 레버리지 허용에 따른 유동성 위험이 있습니다. 펀드 레버리지 한도 준수, 유동성자산 및 시장성 자산 편입을 통해 통제하고 있습니다. 세번째로 신용위험발생 가능성이 있습니다. 이는 신용등급 투자 하한 준수, 수익자별 크레딧 유니버스 준수, 당사 크레딧 유니버스 수시, 정기 모니터링을 통해 통제하고 있습니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

당 펀드는 정상 펀드로 해당 사항이 없습니다.

▶ 주요 위험관리 방안

1. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

주식 부분의 경우 종목편입시 다음 기준에 해당하는 종목은 투자가능종목군에 편입시키지 않습니다. 편입 당시 관리종목, 정리매매종목, 투자주의 환기종목, 편입 당시 투자경고종목, 투자위험종목, 불공정매매, 시세조종 등 문제의 소지가 있는 종목. 종목별 투자한도 특정 비중 초과 종목 등 편입 이후엔 종목 로스컷 및 종목별 편입비중 등을 중심으로 리스크 모니터링 진행하고 있습니다. 채권 부분의 경우 편입 전 내부 투자가능자산군 한도 및 신용등급의 제한을 통해 종목 편입에 제한을 두고 있고 편입이후엔 분기별 정기점검 통한 지속적인 모니터링을 실시하고 있습니다.

2. 재간접펀드 등 위험관리 조치내역 및 운용사의 통제권한과 수단 등

직접투자로 해당사항 없습니다.

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

주식 부분의 경우 현금성 자산 및 고유동성 자산을 바탕으로 환매 대응합니다. 채권 부분의 경우 국고채, 통안채 등 보유한 고유동성 종목 매도를 통해 환매 대응할 계획입니다.

▶ 자전거래현황

※ 해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

주식 부분의 경우 투자 자산의 거래정지 또는 상장 폐지 발생시 판매사에 통보하고 거래재개 예정 일정 확인 및 필요시 장외 인수자를 모색할 예정입니다. 채권 부분의 경우 채무불이행 발생시 수익자에 관련사실 통보 담보를 매각 또는 채권단 활동에 적극 참여할 예정입니다.

9 고유자산 투자 및 회수에 관한 사항

▶ 고유자산현황

(단위: 백만원, %)

펀드명

다음내일출금초단기채공모주증권투자신탁[채권혼합] 종류A

다음내일출금초단기채공모주증권투자신탁[채권혼합] 종류C

분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
의무 투자	2024-07-15	400	-	-	400	3.91(종류A)
의무 투자	2024-07-15	400	-	-	400	3.99(종류C)

※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

※ 분류가 의무투자인 경우 회수일은 의무투자종료일을 뜻하며, 집합투자업자의 판단에 따라 의무투자종료일(금융투자업규정 제7-1조의 2에 따라 투자일로부터 3년이 경과하는 경우) 이후에 해당 고유자산 투자금은 회수될 수 있습니다.

※ 수익률 산출방법은 작성일 기준 시점의 투자금액(잔고)에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시합니다.