

TIGER 글로벌멀티에셋TIF액티브

(440340)



TIGER ETF

2024년 3월 29일 기준

기초지수

INDXX 멀티에셋인컴 지수(시장가격 지수)는 유니버스 중 아래 10개 자산군별로 시가총액 70%, 거래대금 30%의 가중치로 순위 점수를 산출하여, 각 자산군에서 최종 순위가 가장 높은 한 종목으로 지수 구성.

기본정보

최초설정일	2022년 8월 26일
기초자산	혼합채권
순자산총액	28,445백만원
1주당순자산(NAV)	10,535.02원
총보수율(TER)	연 0.55 %
분배금기준일	매월 마지막 영업일
집합투자업자(운용)	미래에셋자산운용
신탁업자(자산보관)	한국씨티은행
일반사무관리회사	한국펀드파트너스
AP/LP	홈페이지(www.tigeretf.com) 참조

거래정보

상장거래소	KRX 유가증권시장
종목명	TIGER 글로벌멀티에셋TIF액티브
상장코드	440340
블룸버그 티커 (펀드)	440340 KS
블룸버그 티커 (기초지수)	-
결제일	T+2
설정단위(CU)	50,000주
거래단위	1주
일거래량(최근3개월 일평균)	8,714주
일거래대금(최근3개월 일평균)	87백만원

분배현황 (최근 2년)

분배금지급일	주당분배율(%)	주당분배금(원)
2024.03.05	0.25	25
2024.02.02	0.30	30
2024.01.03	0.31	30
2023.12.04	0.27	25
2023.11.02	0.32	30
2023.10.05	0.26	25
2023.09.04	0.26	25
2023.08.02	0.32	30
2023.07.04	0.26	25

※ ETF는 실적대상상품으로 운용결과에 따른 이익 또는 손실이 투자자에게 귀속됩니다. ※ 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 원본의 손실이 발생할 수 있습니다. ※ ETF를 취득하기 전에 (투자대상, 환매방법 및 보수 등에 관하여) 투자설명서를 반드시 읽어 주시기 바랍니다. ※ 과거의 운용실적이 미래의 운용수익을 보장하지 않습니다.

투자 포인트

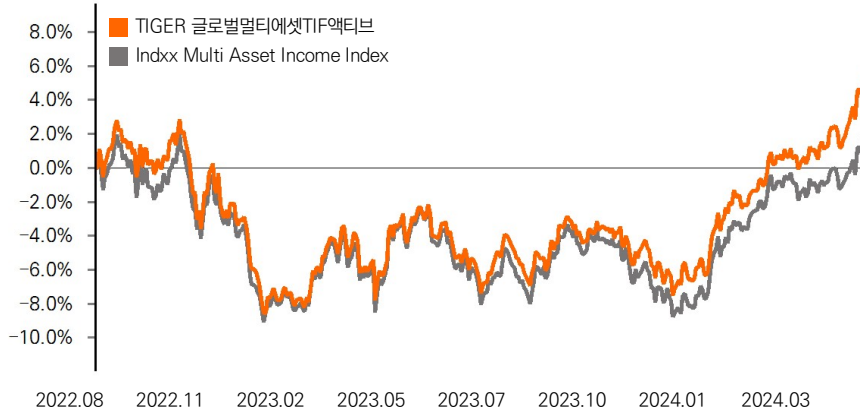
1. 자본수익과 인컴수익 밸런스를 추구하는 월분배 ETF
2. 다양한 자산에 분산투자하여 안정적인 수익 추구
3. 채권혼합형 상품으로 안정적인 투자 가능

운용성과 (%)

구분	1M	3M	6M	1Y	3Y	YTD	설정이후	변동성
TIGER 글로벌멀티에셋TIF액	4.37	8.63	12.12	16.29	-	8.63	11.10	8.07
Indxx Multi Asset Income	3.20	6.18	7.96	9.55	-	6.18	2.30	8.34

* 위의 수익률 정보 및 아래 그래프는 운용기간 중 발생한 분배금 재투자를 가정하였음.
변동성: 최근 1년간 일간수익률 기준 표준편차 연환산 (운용기간 1년 이내인 경우 전체 운용일수 기준)

누적성과 그래프



업종비중

No.	업종	비중(%)
1	etc.	26.35
2	헬스케어	11.00
3	정보 기술	6.57
4	금융	6.19
5	부동산	4.71
6	산업재	3.99
7	에너지	3.81
8	필수소비재	3.59
9	자유소비재	1.77
10	커뮤니케이션서비스	1.74

상위 10종목

No.	종목명	업종	비중(%)
1	iShares iBoxx \$ High		6.66
2	SPDR Bloomberg Co		6.63
3	iShares J.P. Morgan		4.67
4	Invesco Senior Loan		4.37
5	T 2 1/4 11/15/25		4.26
6	iShares Preferred an		2.86
7	Vanguard Intermedia		2.64
8	iShares 0-3 Month T		2.24
9	T 4 11/15/52		2.23
10	T 2 3/8 05/15/29		2.19

* 상기 업종비중은 GICS 대분류 기준입니다.
* 포트폴리오 정보는 PDF 구성내역에 기초한 것으로 실제 보유내역과 다를 수 있습니다.

미래에셋TIGER글로벌멀티에셋TIF액티브증권상장지수투자신탁(주식)

TIGER 글로벌멀티에셋TIF액티브

TIGER ETF

(440340)  개인연금  퇴직연금

1. 운용 경과 및 성과분석

펀드는 미국 국채, 신흥국 국채, 미국 투자등급 기업채권, 미국 하이일드 기업채권, 우선주, 전환사채, 시니어뱅크론, 배당주, 미국 리츠(부동산) 등 다양한 자산군에 분산투자하고 있습니다.

펀드는 1개월 동안 약 4.1% 가량 상승하며, 벤치마크 지수 성과를 상회하였습니다. 한편, 기간 내 펀드는 주당 30원의 분배금을 지급 결정하였습니다.

3월 한 달간 주요 자산군들은 전반적 상승하였습니다. 미국채 금리가 제한적인 수준에서 머무는 가운데, 경제 지표들은 혼조세를 보였고, 경제 성장이 너무 강하지도, 너무 약하지도 않은 골디락스 내러티브를 이어가는 모습이었습니다. 주요 자산군 내에서는 배당주, 미국 리츠, 전환사채의 성과가 우수했으며, 로컬 신흥국 채권, 듀레이션이 짧은 채권, 시니어뱅크론 등이 상대적으로 성과가 부진했습니다.

2. 포트폴리오 변경상황

펀드는 상시 금융 시장 환경을 모니터링하며, 주로 분기 미국 기업 실적 시즌에 맞춰 편입 자산의 매력도를 재평가, 포트폴리오 조정을 수행합니다.

3월에는 미국 실적 발표에 맞춰 배당주 및 리츠 포트폴리오의 변경이 있었습니다. 자산군 내에서는 배당주, 전환사채, 투자등급 채권을 비중 확대 중이며, 미국 국채, 우선주 등을 비중 축소 중에 있습니다.

3. 익월 운용 계획

미국 경제 지표들이 재차 소폭 강한 형태로 나타나며 인플레이션 재점화 우려가 지속되고 있습니다. 다만 전체 금융 시장에 미치는 영향은 현재 제한적인데, 채권을 제외하고는 반응이 크게 나타나지 않고 있으며, 연준의 연내 금리 인하 스탠스에 아직 큰 변화가 없기 때문입니다. 가장 최근의 FOMC에서는 최근 일련의 경제 지표들에 대해 예의 주시하고 있으나, 기존에 이야기했던 틀에서 크게 변한 점은 없다는 논지를 이어가며 일단 시장의 우려를 불식시켰습니다. 금리를 급하게 내릴 필요가 없음을 시사하며, 시장의 금리 인하 눈높이는 이제 연준의 수준에 맞춰졌고, 경제 지표 발표 결과에 따라 금리 인하 반영분을 연준 점도표보다 더 적게 가져가도 하는 등 일부 충격에 대비하는 모습입니다.

한편, 지난 달 미스가 났던 ISM 제조업 지수는 크게 반등하며 미국 제조업 경기가 턴어라운드할 수 있음을 시사하였습니다. 반면, 서비스업 지수의 경우 전망치를 하회하며 미국의 경기가 아주 강하지는 않음을 시사하였는데, 전반적으로는 50선을 상회하며 확장 국면을 이어갔습니다. 전월대비 기준 인플레이션 방향은 소폭 엇걸렸는데, 제조업의 경우 큰 폭으로 상승하였고, 서비스업의 경우 소폭 하락하였습니다. 고용 지표의 경우 제조업과 서비스업 모두 전월대비 상승하였으나, 50선을 하회하는 모습을 보였습니다. 고용의 경우 설문 지수들은 약한 흐름을 이어가고 있으나, 실제 데이터는 견조하게 나오는 흐름을 이어가고 있습니다. 연준의 관심사가 인플레이션에서 고용으로 일정 부분 움직이고 있기 때문에 고용 지표가 더 중요해진 것으로 보이는데, 6월까지 고용 지표 결과에 따라 금리 인하 반영분이 크게 변동될 수 있어 보입니다.

주식 및 크레딧 측면에서는 크게 반응하지 않고 있는 것도 하나의 큰 특징인데, AI 산업 성장성이 만들어낸 모멘텀이 지속성을 보이는 것이 하나의 이유로 보입니다. 모멘텀이 소수의 종목, 일부 섹터에 국한된 것이 계속해서 우려스러운 부분 중에 하나이고, 기저의 경제 펀더멘탈 그림이 변하면 이 역시 변할 수 있기 때문에 주요하게 모니터링하고 있으며, 계속해서 균형적인 포트폴리오로 운용할 계획입니다.