

TIGER 글로벌멀티에셋TIF액티브

(440340)



TIGER ETF

2024년 4월 30일 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	28,531백만원
1주당순자산(NAV)	10,567.03원
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)	4,524주
일거래대금(최근3개월 일평균)	46백만원

분배현황 (최근 2년)

분배금지급일	주당분배율(%)	주당분배금(원)
2024.04.02	0.29	30
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

※ ETF는 실적배당상품으로 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

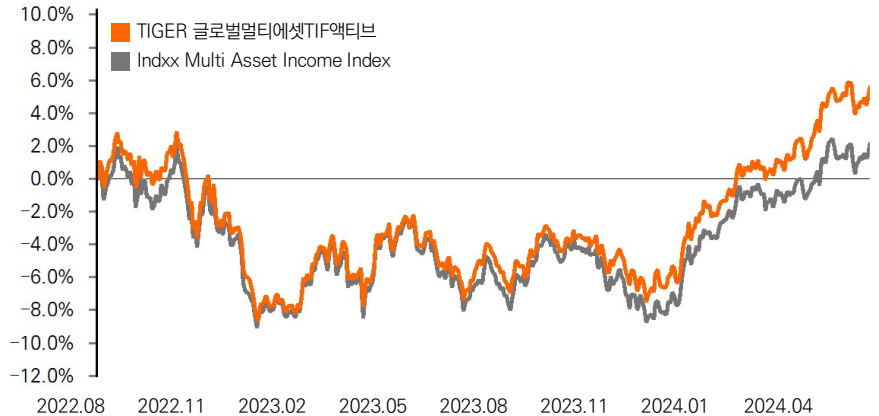
1. 자본수익과 인컴수익 밸런스를 추구하는 월분배 ETF
2. 다양한 자산에 분산투자하여 안정적인 수익 추구
3. 채권혼합형 상품으로 안정적인 투자 가능

운용성과 (%)

구분	1M	3M	6M	1Y	3Y	YTD	설정이후	변동성
TIGER 글로벌멀티에셋TIF액	0.59	5.31	15.06	12.31	-	9.27	11.76	7.83
Indxx Multi Asset Income	-0.04	2.55	10.87	5.23	-	6.13	2.25	8.08

* 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.	28.14
2	헬스케어	9.74
3	정보 기술	6.66
4	금융	6.15
5	부동산	4.56
6	산업재	3.93
7	에너지	3.89
8	필수소비재	3.68
9	유틸리티	1.83
10	커뮤니케이션서비스	1.76

상위 10종목

No.	종목명	업종	비중(%)
1	iShares iBoxx \$ High		6.73
2	Invesco Senior Loan		6.22
3	SPDR Bloomberg Co		5.59
4	iShares J.P. Morgan		4.69
5	T 2 1/4 11/15/25		4.34
6	iShares Preferred an		2.84
7	Vanguard Intermedia		2.63
8	Vanguard Short-Ter		2.36
9	iShares 0-3 Month T		2.29
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 0.3% 가량 상승하며, 벤치마크 지수 성과와 유사한 성과를 보였습니다. 한편, 기간 내 펀드는 주당 30원의 분배금을 지급 결정하였습니다.

4월 한 달간 주요 자산군들은 전반적으로 하락하였습니다. 미국의 인플레이션 지표들이 전반적으로 견조한 흐름을 보이는 가운데, 성장 지표들은 제한적이거나 전망치를 하회하며 스태그플레이션에 대한 우려가 대두되었습니다. 주요 자산군 내에서는 시니어뱅크론, 단기하이일드, 하이일드, 신흥국 채권 등 듀레이션 짧은 자산군들 중심으로 상대적 양호한 성과를 보였고, 부동산(리츠), 장기채권, 배당주, 전환사채 등이 부진한 성과를 보였습니다.

2. 포트폴리오 변경상황

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

4월에는 채권 투자 부분에 있어 소폭 비중 조절이 있었습니다. 전환 사채 및 장기 투자등급 기업 채권의 비중을 낮추고, 시니어뱅크론 및 단기 투자등급 채권의 비중을 높였습니다.

3. 익월 운용 계획

4월은 미국 경제 지표들이 혼조세를 보이면서 채권 금리는 상승하고, 위험 자산 가격은 하락하는 한 달이었습니다. 미국의 인플레이션 관련 지표들은 계속해서 견조한 흐름을 보이는 가운데, 성장 관련 지표들은 부진한 형태로 발표되면서, 경제 성장은 더딘 가운데 인플레이션이 고착화되는 스태그플레이션 우려가 나타난 것이, 위험 자산, 안전 자산 구분 없이 모두 가격 하락을 야기한 주요 재료였던 것으로 보입니다.

경제 성장률이 둔화되는 것은 예상되었던 바이지만, 인플레이션이 높게 유지되는 것이 예상 외 부분이자 우려스러운 부분입니다. 다만 유가가 4월 중반 이후로 비교적 크게 하락하였고, 후술할 고용 시장 역시 둔화되는 흐름을 보이고 있기 때문에, 지정학적 리스크가 크게 불거지지 않는 한, 인플레이션도 낮아질 수 있어 보입니다.

연준은 높아지는 인플레이션과, 둔화되지 않는 경제 상황 속에서 좀 더 매파적인 스태프로 돌아설 수 밖에 없었는데, 시장의 우려 만큼은 아닌 것으로 보입니다. 현재까지 추가 금리 인상에 대한 가능성은 일축하는 한편, 고용 시장을 강조하는 것에서 보았을 때, 향후 고용 시장의 향방이 계속해서 중요한 변수가 될 것으로 보이며, 4월 고용 지표는 그런 면에서 연준에게 일부 안도감을 주었을 것으로 판단됩니다.

4월 고용 지표는 고용 시장 둔화를 시사하였는데, 고용자 수, 실업률, 임금 인상률, 노동 시간 등 주요 지표들이 모두 전망치 대비 부진하게 발표되었기 때문입니다. 노동 시장에서의 압력이 점진적으로 낮아지고 있는 바, 구조적인 인플레이션에 대한 우려가 가시면, 연준은 금리 인하 메시지를 재개할 수 있을 것으로 전망됩니다. 그러기 위해서는 5월 고용 지표에서도 노동 시장 둔화에 대한 단서가 보여야 할 것으로 보이며, 설문 지표들이 재차 고용 둔화를 보인 것은 이를 일부 지지하는 요인들입니다.

경제 지표들이 엇갈린 형태로 발표됨에 따라, 경기 국면이 변화될 수 있기 때문에 단기적으로 변동성이 높을 수 있습니다. 이에 전반적으로 포트폴리오의 듀레이션을 축소시켜 금리에 덜 민감하게 변경하였습니다. 펀드는 계속해서 주요 지표들을 모니터링하며, 안정적으로 분배할 수 있도록 운용될 예정입니다.