

# 2023 년도 3 월 자동차사고피해지원기금 월간 보고서

2023/04

  
KG ZEROIN

I. 기금운용현황

II. 운용성과

III. 위험분석



1. 운용현황

(단위: 억원, %, %p)

| 자산군   | 규모    |          |          |        |          | 목표비중   |        |            |
|-------|-------|----------|----------|--------|----------|--------|--------|------------|
|       | 말잔    | 전월 대비 1) | 당월 평잔 2) | 연초후 평잔 | 평잔 비중 3) | 목표     | 목표 대비  | 허용 범위      |
| 단기자산  | 76.7  | 24.1     | 58.3     | 67.6   | 7.61     | 20.00  | -12.39 | -          |
| 현금성   | 76.7  | 24.1     | 58.3     | 67.6   | 7.61     | 13.70  | -6.09  | -6.3~+6.3  |
| 유동성   | -     | -        | -        | -      | -        | 6.30   | -6.30  | -6.3~+6.3  |
| 중장기자산 | 819.3 | 10.2     | 812.6    | 820.6  | 92.39    | 80.00  | 12.39  | -          |
| 국내주식  | 47.8  | 1.2      | 46.5     | 46.6   | 5.24     | 2.00   | 3.24   | -2.0~+9.8  |
| 국내채권  | 662.0 | 9.3      | 658.3    | 666.9  | 75.09    | 61.10  | 13.99  | -8.1~+18.9 |
| 해외주식  | 83.0  | 0.2      | 81.3     | 80.2   | 9.03     | 10.30  | -1.27  | -10.3~+6.7 |
| 해외채권  | 14.4  | 0.2      | 14.3     | 14.3   | 1.62     | 3.10   | -1.48  | -3.1~+6.9  |
| 해외대체  | 12.2  | -0.7     | 12.3     | 12.5   | 1.41     | 3.50   | -2.09  | -3.5~+14.7 |
| 전체    | 896.1 | 34.3     | 870.9    | 888.2  | 100.00   | 100.00 | -      | -          |

주1) 전월대비는 전월 말잔 대비 당월 말잔의 차이

주2) 당월평잔은 개별자산의 월초이후 1개월간의 평잔

주3) 평잔비중은 개별자산의 연초이후 누적평잔의 전체 평잔대비 비중(%)

주4) 2023년 기준 목표비중

□ 3월말 평가액은 896.1억원으로 전월 대비 34.3억원 증가

● 연초이후 누적평잔은 888.2억원이며, 대부분 국내채권에 투자하고 있음

1-1. 운용현황(1분기)

(단위: 억원)

| 자산군   | 규모     |        |        |
|-------|--------|--------|--------|
|       | 당분기 말잔 | 전분기 대비 | 당분기 평잔 |
| 단기자산  | 76.7   | -      | 67.6   |
| 현금성   | 76.7   | -      | 67.6   |
| 유동성   | -      | -      | -      |
| 중장기자산 | 819.3  | -      | 820.6  |
| 국내주식  | 47.8   | -      | 46.6   |
| 국내채권  | 662.0  | -      | 666.9  |
| 해외주식  | 83.0   | -      | 80.2   |
| 해외채권  | 14.4   | -      | 14.3   |
| 해외대체  | 12.2   | -      | 12.5   |
| 전체    | 896.1  | -      | 888.2  |

2. 상품별 운용현황

(단위: 억원, %)

| 상품명             | 당월           |              |               | 연초후          |               | 전월 대비       |             |
|-----------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|-------------|
|                 | 말잔           | 평잔           | 평잔 비중         | 평잔           | 평잔 비중         | 말잔          | 평잔          |
| <b>MMF</b>      | <b>76.7</b>  | <b>58.3</b>  | <b>6.69</b>   | <b>67.6</b>  | <b>7.61</b>   | <b>24.1</b> | <b>5.3</b>  |
| 투자폴단기통합 MMF     | 76.7         | 58.3         | 6.69          | 67.6         | 7.61          | 24.1        | 5.3         |
| <b>국내주식</b>     | <b>47.8</b>  | <b>46.5</b>  | <b>5.33</b>   | <b>46.6</b>  | <b>5.24</b>   | <b>1.2</b>  | <b>-1.0</b> |
| 연기금통합주식 10      | 19.3         | 18.8         | 2.16          | 18.8         | 2.12          | 0.5         | -0.3        |
| 투자폴통합주식 135     | 28.4         | 27.7         | 3.18          | 27.8         | 3.13          | 0.7         | -0.6        |
| <b>국내채권</b>     | <b>662.0</b> | <b>658.3</b> | <b>75.59</b>  | <b>666.9</b> | <b>75.09</b>  | <b>9.3</b>  | <b>1.9</b>  |
| 연기금통합국공채채권 02   | 86.3         | 85.9         | 9.86          | 85.4         | 9.62          | 1.3         | 0.3         |
| 투자폴통합국공채채권 10   | 470.8        | 467.8        | 53.71         | 477.1        | 53.72         | 7.7         | 1.4         |
| 투자폴통합신성장동력채권 58 | 3.2          | 3.1          | 0.36          | 3.1          | 0.35          | 0.0         | 0.0         |
| 투자폴통합채권 166     | 101.7        | 101.5        | 11.66         | 101.2        | 11.40         | 0.3         | 0.2         |
| <b>해외주식</b>     | <b>83.0</b>  | <b>81.3</b>  | <b>9.33</b>   | <b>80.2</b>  | <b>9.03</b>   | <b>0.2</b>  | <b>-0.6</b> |
| 투자폴통합글로벌주식 137  | 83.0         | 81.3         | 9.33          | 80.2         | 9.03          | 0.2         | -0.6        |
| <b>해외채권</b>     | <b>14.4</b>  | <b>14.3</b>  | <b>1.64</b>   | <b>14.3</b>  | <b>1.62</b>   | <b>0.2</b>  | <b>0.0</b>  |
| 투자폴통합글로벌채권 151  | 14.4         | 14.3         | 1.64          | 14.3         | 1.62          | 0.2         | 0.0         |
| <b>해외대체</b>     | <b>12.2</b>  | <b>12.3</b>  | <b>1.41</b>   | <b>12.5</b>  | <b>1.41</b>   | <b>-0.7</b> | <b>-0.7</b> |
| 투자폴통합글로벌상장리츠 1  | 12.2         | 12.3         | 1.41          | 12.5         | 1.41          | -0.7        | -0.7        |
| <b>계</b>        | <b>896.1</b> | <b>870.9</b> | <b>100.00</b> | <b>888.2</b> | <b>100.00</b> | <b>34.3</b> | <b>5.0</b>  |

2-1. 상품별 운용현황(1분기)

(단위: 억원, %)

| 상품명             | 당분기          |              |               | 전분기 대비 |    |
|-----------------|--------------|--------------|---------------|--------|----|
|                 | 평균           | 평균           | 비중            | 말잔     | 평균 |
| <b>MMF</b>      | <b>76.7</b>  | <b>67.6</b>  | <b>7.61</b>   | -      | -  |
| 투자폴단기통합 MMF     | 76.7         | 67.6         | 7.61          | -      | -  |
| <b>국내주식</b>     | <b>47.8</b>  | <b>46.6</b>  | <b>5.24</b>   | -      | -  |
| 연기금통합주식 10      | 19.3         | 18.8         | 2.12          | -      | -  |
| 투자폴통합주식 135     | 28.4         | 27.8         | 3.13          | -      | -  |
| <b>국내채권</b>     | <b>662.0</b> | <b>666.9</b> | <b>75.09</b>  | -      | -  |
| 연기금통합국공채채권 02   | 86.3         | 85.4         | 9.62          | -      | -  |
| 투자폴통합국공채채권 10   | 470.8        | 477.1        | 53.72         | -      | -  |
| 투자폴통합신성장동력채권 58 | 3.2          | 3.1          | 0.35          | -      | -  |
| 투자폴통합채권 166     | 101.7        | 101.2        | 11.40         | -      | -  |
| <b>해외주식</b>     | <b>83.0</b>  | <b>80.2</b>  | <b>9.03</b>   | -      | -  |
| 투자폴통합글로벌주식 137  | 83.0         | 80.2         | 9.03          | -      | -  |
| <b>해외채권</b>     | <b>14.4</b>  | <b>14.3</b>  | <b>1.62</b>   | -      | -  |
| 투자폴통합글로벌채권 151  | 14.4         | 14.3         | 1.62          | -      | -  |
| <b>대체투자</b>     | <b>12.2</b>  | <b>12.5</b>  | <b>1.41</b>   | -      | -  |
| 투자폴통합글로벌상장리츠 1  | 12.2         | 12.5         | 1.41          | -      | -  |
| <b>계</b>        | <b>896.1</b> | <b>888.2</b> | <b>100.00</b> | -      | -  |

1. 기금 운용성과

(단위: %, %p)

| 자산군          | 기간수익률       |              |             |              | 연환산수익률       |              |              |              |
|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|              | 당월          |              | 연초후         |              | 당월           |              | 연초후          |              |
|              | 실현          | BM 대비        | 실현          | BM 대비        | 실현           | BM 대비        | 실현           | BM 대비        |
| <b>단기자산</b>  | <b>0.33</b> | <b>-0.03</b> | <b>0.98</b> | <b>-0.02</b> | <b>3.87</b>  | <b>-0.36</b> | <b>3.96</b>  | <b>-0.08</b> |
| 현금성          | 0.33        | 0.02         | 0.98        | 0.06         | 3.87         | 0.25         | 3.96         | 0.24         |
| 유동성          | -           | -0.47        | -           | -1.17        | -            | -5.57        | -            | -4.73        |
| <b>중장기자산</b> | <b>1.26</b> | <b>0.30</b>  | <b>3.32</b> | <b>0.62</b>  | <b>14.79</b> | <b>3.58</b>  | <b>13.45</b> | <b>2.53</b>  |
| 국내주식         | 2.52        | -0.13        | 10.56       | -0.20        | 29.67        | -1.56        | 42.81        | -0.80        |
| 국내채권         | 1.42        | 0.03         | 2.33        | 0.48         | 16.76        | 0.37         | 9.45         | 1.95         |
| 해외주식         | 0.23        | 0.37         | 8.50        | 0.03         | 2.76         | 4.31         | 34.47        | 0.12         |
| 해외채권         | 1.75        | -0.06        | 1.65        | -0.46        | 20.62        | -0.70        | 6.69         | -1.86        |
| 국내대체         | -           | 5.53         | -           | 4.27         | -            | 65.13        | -            | 17.32        |
| 해외대체         | -5.74       | 1.02         | 1.50        | 0.51         | -67.62       | 11.97        | 6.10         | 2.08         |
| <b>전체</b>    | <b>1.18</b> | <b>0.35</b>  | <b>3.09</b> | <b>0.73</b>  | <b>13.92</b> | <b>4.09</b>  | <b>12.51</b> | <b>2.97</b>  |

주) BM수익률은 자산운용지침상의 기준수익률

□ 연초후 기금운용 누적성과는 3.09%로 BM수익률 대비 0.73%p 초과함

[표] 자산별 목표수익률

(단위: %)

| 구분    | 목표수익률 | 설정근거                    |
|-------|-------|-------------------------|
| 단기자산  | 3.43  | 현금성자금 대표 금융상품 예상수익률     |
| 중장기자산 | 4.20  | 전체 목표수익률 달성을 위한 수익률     |
| 기금전체  | 4.05  | 5년후 목표적립배율 달성을 위한 요구수익률 |

주) 2023년 기준 목표수익률

1-1. 기금 운용성과(1분기)

(단위: %, %p)

| 자산군          | 기간수익률       |              | 연환산수익률       |              |
|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
|              | 당분기         |              | 당분기          |              |
|              | 실현          | BM 대비        | 실현           | BM 대비        |
| <b>단기자산</b>  | <b>0.98</b> | <b>-0.02</b> | <b>3.96</b>  | <b>-0.08</b> |
| 현금성          | 0.98        | 0.06         | 3.96         | 0.24         |
| 유동성          | -           | -1.17        | -            | -4.73        |
| <b>중장기자산</b> | <b>3.32</b> | <b>0.62</b>  | <b>13.45</b> | <b>2.53</b>  |
| 국내주식         | 10.56       | -0.20        | 42.81        | -0.80        |
| 국내채권         | 2.33        | 0.48         | 9.45         | 1.95         |
| 해외주식         | 8.50        | 0.03         | 34.47        | 0.12         |
| 해외채권         | 1.65        | -0.46        | 6.69         | -1.86        |
| 국내대체         | -           | 4.27         | -            | 17.32        |
| 해외대체         | 1.50        | 0.51         | 6.10         | 2.08         |
| <b>전체</b>    | <b>3.09</b> | <b>0.73</b>  | <b>12.51</b> | <b>2.97</b>  |

주) BM수익률은 자산운용지침상의 기준수익률

□ 1분기 기금운용 성과는 3.09%로 BM수익률 대비 0.73%p 초과함

2. 상품별 운용성과

(단위: %, %p)

| 상품명             | 기간수익률        |              |              |              | 연환산수익률        |              |              |              |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|                 | 당월           |              | 연초후          |              | 당월            |              | 연초후          |              |
|                 | 실현           | BM 대비        | 실현           | BM 대비        | 실현            | BM 대비        | 실현           | BM 대비        |
| <b>MMF</b>      | <b>0.33</b>  | <b>0.02</b>  | <b>0.98</b>  | <b>0.06</b>  | <b>3.87</b>   | <b>0.25</b>  | <b>3.96</b>  | <b>0.24</b>  |
| 투자폴단기통합 MMF     | 0.33         | 0.02         | 0.98         | 0.06         | 3.87          | 0.25         | 3.96         | 0.24         |
| <b>국내주식</b>     | <b>2.52</b>  | <b>-0.13</b> | <b>10.56</b> | <b>-0.20</b> | <b>29.67</b>  | <b>-1.56</b> | <b>42.81</b> | <b>-0.80</b> |
| 연기금통합주식 10      | 2.45         | -0.21        | 10.22        | -0.53        | 28.80         | -2.44        | 41.45        | -2.15        |
| 투자폴통합주식 135     | 2.57         | -0.08        | 10.78        | 0.03         | 30.27         | -0.97        | 43.73        | 0.12         |
| <b>국내채권</b>     | <b>1.42</b>  | <b>0.03</b>  | <b>2.33</b>  | <b>0.48</b>  | <b>16.76</b>  | <b>0.37</b>  | <b>9.45</b>  | <b>1.95</b>  |
| 연기금통합국공채채권 02   | 1.52         | -0.14        | 2.93         | 0.87         | 17.86         | -1.67        | 11.88        | 3.52         |
| 투자폴통합국공채채권 10   | 1.65         | -0.01        | 2.40         | 0.34         | 19.46         | -0.07        | 9.74         | 1.38         |
| 투자폴통합신성장동력채권 58 | 1.33         | -0.33        | 3.00         | 0.93         | 15.67         | -3.86        | 12.15        | 3.79         |
| 투자폴통합채권 166     | 0.30         | -0.83        | 1.44         | -0.20        | 3.54          | -9.72        | 5.82         | -0.79        |
| <b>해외주식</b>     | <b>0.23</b>  | <b>0.37</b>  | <b>8.50</b>  | <b>0.03</b>  | <b>2.76</b>   | <b>4.31</b>  | <b>34.47</b> | <b>0.12</b>  |
| 투자폴통합글로벌주식 137  | 0.23         | 0.37         | 8.50         | 0.03         | 2.76          | 4.31         | 34.47        | 0.12         |
| <b>해외채권</b>     | <b>1.75</b>  | <b>-0.06</b> | <b>1.65</b>  | <b>-0.46</b> | <b>20.62</b>  | <b>-0.70</b> | <b>6.69</b>  | <b>-1.86</b> |
| 투자폴통합글로벌채권 151  | 1.75         | -0.06        | 1.65         | -0.46        | 20.62         | -0.70        | 6.69         | -1.86        |
| <b>해외대체</b>     | <b>-5.74</b> | <b>1.02</b>  | <b>1.50</b>  | <b>0.51</b>  | <b>-67.62</b> | <b>11.97</b> | <b>6.10</b>  | <b>2.08</b>  |
| 투자폴통합글로벌상장리츠 1  | -5.74        | 1.02         | 1.50         | 0.51         | -67.62        | 11.97        | 6.10         | 2.08         |
| <b>전체</b>       | <b>1.18</b>  | <b>0.35</b>  | <b>3.09</b>  | <b>0.73</b>  | <b>13.92</b>  | <b>4.09</b>  | <b>12.51</b> | <b>2.97</b>  |

주1) BM수익률은 자산운용지침상의 기준수익률

주2) 연초후 신규로 설정된 펀드는 설정일 기준으로 연환산 성과 산출

2-1. 상품별 운용성과(1분기)

(단위: %, %p)

| 상품명             | 기간수익률        |              | 연환산수익률       |              |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                 | 당분기          |              | 당분기          |              |
|                 | 실현           | BM 대비        | 실현           | BM 대비        |
| <b>MMF</b>      | <b>0.98</b>  | <b>0.06</b>  | <b>3.96</b>  | <b>0.24</b>  |
| 투자폴단기통합 MMF     | 0.98         | 0.06         | 3.96         | 0.24         |
| <b>국내주식</b>     | <b>10.56</b> | <b>-0.20</b> | <b>42.81</b> | <b>-0.80</b> |
| 연기금통합주식 10      | 10.22        | -0.53        | 41.45        | -2.15        |
| 투자폴통합주식 135     | 10.78        | 0.03         | 43.73        | 0.12         |
| <b>국내채권</b>     | <b>2.33</b>  | <b>0.48</b>  | <b>9.45</b>  | <b>1.95</b>  |
| 연기금통합국공채채권 02   | 2.93         | 0.87         | 11.88        | 3.52         |
| 투자폴통합국공채채권 10   | 2.40         | 0.34         | 9.74         | 1.38         |
| 투자폴통합신성장동력채권 58 | 3.00         | 0.93         | 12.15        | 3.79         |
| 투자폴통합채권 166     | 1.44         | -0.20        | 5.82         | -0.79        |
| <b>해외주식</b>     | <b>8.50</b>  | <b>0.03</b>  | <b>34.47</b> | <b>0.12</b>  |
| 투자폴통합글로벌주식 137  | 8.50         | 0.03         | 34.47        | 0.12         |
| <b>해외채권</b>     | <b>1.65</b>  | <b>-0.46</b> | <b>6.69</b>  | <b>-1.86</b> |
| 투자폴통합글로벌채권 151  | 1.65         | -0.46        | 6.69         | -1.86        |
| <b>해외대체</b>     | <b>1.50</b>  | <b>0.51</b>  | <b>6.10</b>  | <b>2.08</b>  |
| 투자폴통합글로벌상장리츠 1  | 1.50         | 0.51         | 6.10         | 2.08         |
| <b>전체</b>       | <b>3.09</b>  | <b>0.73</b>  | <b>12.51</b> | <b>2.97</b>  |

주) BM수익률은 자산운용지침상의 기준수익률

3. 기금 위험조정성과

(단위: %, 연환산)

| 구분    | 표준편차 | TE   | 수정샤프  | IR    |
|-------|------|------|-------|-------|
| 단기자산  | 0.01 | 0.08 | 29.44 | -1.06 |
| 중장기자산 | 3.27 | 0.77 | 2.67  | 2.78  |
| 전체    | 3.00 | 0.93 | 2.62  | 2.69  |

주 1) 연초이후 기간에 대해 구간로그수익률을 기준으로 산출

주 2) 샤프비율 산출 시 무위험수익률(RF)는 CD 금리 적용

주 3) TE(Tracking Error): BM 대비 초과수익률의 변동성을 나타내는 지표

### 4. 기금 성과요인분해

(단위: %)

| 구분           | 기대 수익률 (A)  | 운용 수익률 (B)  | 기준 수익률 (C)  | 자산배분          |               | 전략적 자산배분 효과<br>D×(C-A) | 전술적 자산배분 효과<br>(E-D)×C | 종목선택 효과<br>E×(B-C) |
|--------------|-------------|-------------|-------------|---------------|---------------|------------------------|------------------------|--------------------|
|              |             |             |             | 배분안 (D)       | 배분실적 (E)      |                        |                        |                    |
| <b>단기자산</b>  | <b>0.81</b> | <b>0.98</b> | <b>0.92</b> | <b>19.95</b>  | <b>7.61</b>   | <b>0.03</b>            | <b>-0.13</b>           | <b>0.00</b>        |
| 현금성          | 0.81        | 0.98        | 0.92        | 13.65         | 7.61          | 0.01                   | -0.06                  | 0.00               |
| 유동성          | 0.92        | -           | 1.17        | 6.30          | -             | 0.02                   | -0.07                  | 0.00               |
| <b>중장기자산</b> | <b>1.19</b> | <b>3.38</b> | <b>2.99</b> | <b>80.05</b>  | <b>92.39</b>  | <b>1.20</b>            | <b>0.62</b>            | <b>0.35</b>        |
| 국내주식         | 1.86        | 10.56       | 10.75       | 2.03          | 5.24          | 0.18                   | 0.35                   | -0.01              |
| 국내채권         | 1.04        | 2.33        | 1.85        | 61.14         | 75.09         | 0.50                   | 0.26                   | 0.36               |
| 해외주식         | 1.60        | 8.50        | 8.47        | 10.26         | 9.03          | 0.71                   | -0.10                  | 0.00               |
| 해외채권         | 1.28        | 1.65        | 2.11        | 3.14          | 1.62          | 0.03                   | -0.03                  | -0.01              |
| 국내대체         | 2.13        | -           | -4.27       | 3.22          | -             | -0.21                  | 0.14                   | 0.00               |
| 해외대체         | 1.95        | 1.50        | 0.99        | 0.26          | 1.41          | 0.00                   | 0.01                   | 0.01               |
| <b>전체</b>    | <b>1.12</b> | <b>3.19</b> | <b>2.83</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> | <b>1.23</b>            | <b>0.49</b>            | <b>0.36</b>        |

주 1) 기대수익률은 기금 자산배분을 위한 수익률로 IPS 에서 산출

주 2) 전체 기대수익률은 개별자산의 기대수익률과 배분안(D)의 가중평균 값

주 3) 전체 운용수익률과 전체 기준수익률은 개별자산과 배분실적(E)의 가중평균 값

주 4) 배분실적의 비중은 개별자산의 연초이후 누적평잔의 전체 평잔대비 비중(%)

주 5) 각 효과의 전체는 개별자산의 합산

□ 2023년 1분기 성과요인분해는 전략적 자산배분 효과 1.23%, 전술적 자산배분 효과 0.49%,

종목선택 효과는 0.36%로 나타남

- 전략적 자산배분 효과가 1.23%로 가장 양호하게 측정 되었으며, 종목선택 효과는 0.36%로 가장 낮게 측정됨

### 1. 시장위험(Market Risk)관리

(기준: 95% 신뢰수준 VaR / 보유기간 20 일 / 단위: %)

| 자산군   | %VaR<br>한도 | %VaR |      |      | 한도 소진비율 |        |       |
|-------|------------|------|------|------|---------|--------|-------|
|       |            | 당월   | 최대   | 최소   | 당월      | 최대     | 최소    |
| 단기자산  | 0.52%      | 0.03 | 0.03 | 0.02 | 6.65    | 28.56  | 4.44  |
| 중장기자산 | 1.74%      | 1.49 | 1.61 | 1.43 | 85.27   | 203.41 | 84.67 |
| 전체    | 1.64%      | 1.36 | 1.47 | 1.25 | 82.79   | 190.58 | 82.79 |

주 1) 전담 주간운용사 기준 적용

주 2) 최대/최소 %VaR 및 한도 소진비율은 연초이후 기준

주 3) 자산운용지침 변경에 따라서, 3월 27일 이후 VaR 한도 및 기준 변경되어 적용

- 3월말 기준 단기자산, 중장기자산 및 기금 전체 %VaR는 각각 0.03%, 1.49%, 1.36%, 한도소진율은 각각 6.65%, 85.27%, 82.79% 기록
- 연초이후 중장기자산 및 기금 전체 Market VaR 한도 소진비율 범위는 각각 84.67~203.41%, 82.79~190.59% 기록

### 2. 유동성위험관리

| 현금성자금    | 적정유동성 규모 | 유동성커버비율 |
|----------|----------|---------|
| 54.65 억원 | 26.13 억원 | 209.2%  |

주 1) '23년 3월말 기준

주 2) 자산운용지침 변경에 따라서 23년도 적정유동성 규모 적용

- 3월말 기준 현금성자금 규모는 52.6억원으로 적정유동성 규모(78.3억원)를 하회하며 유동성커버비율 209.2% 기록
- 23년도 적정유동성 규모 적용 시, 연초이후 유동성커버리지비율 평균 약 260.8% 유지
- 매월 자금수지분석을 통해 유동성위험을 지속적으로 모니터링 및 관리할 계획

### 3. 운영위험관리

| 펀드              | 규정 및 컴플라이언스 준수 위반 여부 |
|-----------------|----------------------|
| 투자폴단기통합 MMF     | 0 건                  |
| 투자폴통합주식 135     | 0 건                  |
| 투자폴통합국공채채권 10   | 0 건                  |
| 투자폴통합신성장동력채권 58 | 0 건                  |
| 투자폴통합글로벌주식 137  | 0 건                  |
| 투자폴통합글로벌채권 151  | 0 건                  |
| 투자폴통합글로벌상장리츠 1  | 0 건                  |
| 연기금통합주식 10      | 0 건                  |
| 연기금통합국공채채권 02   | 0 건                  |
| 연기금통합신성장동력채권 1  | 0 건                  |

주) 일반사무관리회사 기준으로 산출

- 기금에서 투자중인 연기금투자폴 통합펀드는 관련 규정 및 컴플라이언스 사항을 준수하였으며, 전담 주간운용사 운영위험 체크리스트 점검 결과 기금 관련 특이사항 발견되지 않음

### 4. 신용위험(Credit Risk)관리

(단위: %)

| 펀드              | RF    | AAA    | AA+  | AA   | AA-   | 그외   |
|-----------------|-------|--------|------|------|-------|------|
| 연기금통합국공채채권 02   | 69.10 | 10.19  | 5.09 | 3.79 | 11.83 | -    |
| 투자폴단기통합 MMF     | 7.79  | 87.39  | 4.71 | 0.12 | -     | -    |
| 투자폴통합국공채채권 10   | 85.69 | 4.88   | 1.95 | 0.89 | 6.59  | -    |
| 투자폴통합신성장동력채권 58 | 41.55 | 28.60  | 2.59 | 8.34 | 18.67 | 0.25 |
| 투자폴통합채권 166     | -     | 100.00 | -    | -    | -     | -    |

주 1) 기금 자산운용지침 투자제한에 따라 채권은 신용등급 A-이상, CP는 신용등급 A2-이상으로 제한함

주 2) '23년 3월말 기준

- 연기금투자폴 통합펀드 편입 채권의 신용등급별 투자 비중 점검 결과 기금 투자제한을 준수하였음