

2022 년도 09 월 자동차사고피해지원기금

# 월간 보고서

2022/10

 **KG ZEROIN**

## 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
<b>단기자산</b>	<b>100.5</b>	<b>5.2</b>	<b>90.4</b>	<b>81.9</b>	<b>5.21</b>	<b>7.60</b>	<b>-2.39</b>	-
현금성	100.5	5.2	90.4	81.9	5.21	7.60	-2.39	-7.6~+20.7
유동성	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>중장기자산</b>	<b>840.1</b>	<b>-16.8</b>	<b>853.0</b>	<b>1490.5</b>	<b>94.79</b>	<b>92.40</b>	<b>2.39</b>	-
국내주식	41.1	-5.8	44.4	49.5	3.15	3.00	0.15	-3.0~+6.4
국내채권	693.1	-7.1	698.5	1,380.4	87.79	82.40	5.39	-26.5~+10.0
해외주식	79.2	-2.2	82.1	44.2	2.81	5.00	-2.19	-5.0~+10.0
해외채권	14.1	-0.5	14.4	8.5	0.54	1.00	-0.46	-1.0~+14.0
대체투자	12.5	-1.1	13.6	7.8	0.50	1.00	-0.50	-1.0~+5.8
<b>전체</b>	<b>940.5</b>	<b>-11.6</b>	<b>943.4</b>	<b>1,572.4</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

주1) 전월대비는 전월 말잔 대비 당월 말잔의 차이

주2) 당월평잔은 개별자산의 월초이후 1개월간의 평잔

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

□ 9월말 평가액은 940.5억원으로 전월 대비 11.6억원 감소

● 연초이후 누적평잔은 1,572.4원이며, 대부분 국내채권에 투자하고 있음

### 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>0.25</b>	<b>0.01</b>	<b>1.42</b>	<b>0.07</b>	<b>2.74</b>	<b>0.10</b>	<b>1.89</b>	<b>0.10</b>
현금성	0.25	0.01	1.42	0.07	2.74	0.10	1.89	0.10
유동성	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>중장기자산</b>	<b>-1.93</b>	<b>0.04</b>	<b>-5.08</b>	<b>-0.28</b>	<b>-21.38</b>	<b>0.44</b>	<b>-6.77</b>	<b>-0.37</b>
국내주식	-12.44	0.44	-27.60	1.02	-137.58	4.89	-36.76	1.37
국내채권	-0.98	-0.06	-3.83	-0.45	-10.85	-0.70	-5.10	-0.60
해외주식 <sup>2)</sup>	-2.67	0.61	-3.48	0.63	-29.51	6.80	-7.98	1.45
해외채권 <sup>2)</sup>	-3.70	0.05	-5.98	0.23	-40.89	0.59	-13.55	0.51
대체투자 <sup>2)</sup>	-8.33	0.40	-16.41	1.19	-92.14	4.37	-37.68	2.73
<b>전체</b>	<b>-1.70</b>	<b>0.04</b>	<b>-4.63</b>	<b>-0.26</b>	<b>-18.84</b>	<b>0.41</b>	<b>-6.17</b>	<b>-0.35</b>

주1) BM수익률은 자산운용지침상의 기준수익률

주2) 해외주식, 해외채권, 대체투자의 연초후 성과는 설정이후 성과로 산출

- 연초후 기금운용 누적성과는 -4.63%로 목표수익률 대비 6.79%p 하회, BM수익률 대비 0.26%p 하회함

[표] 자산별 목표수익률

(단위: %)

구분	목표수익률	설정근거
단기자산	1.54	현금성자금 대표 금융상품 예상수익률
중장기자산	2.21	전체 목표수익률 달성을 위한 수익률
기금전체	2.16	5년후 목표적립배율 달성을 위한 요구수익률

### 2. 기금 위험조정성과

(단위: %, 연환산)

구분	표준편차	TE	수정샤프	IR
단기자산	0.07	0.01	-0.00	13.19
중장기자산	3.58	0.32	-0.00	-1.59
전체	3.33	0.30	-0.00	-1.58

주 1) 연초이후 기간에 대해 주간로그수익률을 기준으로 산출

주 2) 샤프비율 산출 시 무위험수익률(RF)는 CD 금리 적용

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

1. 시장위험(Market Risk)관리

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

자산군	%VaR 한도	%VaR			한도 소진비율		
		당월	최대	최소	당월	최대	최소
단기자산	0.11	0.02	0.03	0.02	20.4	28.4	17.1
중장기자산	0.79	1.28	1.30	0.39	161.5	164.1	49.5
전체	0.77	1.12	1.14	0.33	145.1	148.3	42.9

\* 전담 주간운용사 기준 적용

\* 최대/최소 %VaR 및 한도 소진비율은 연초이후 기준

- 9월말 기준 단기자산, 중장기자산 및 기금 전체 %VaR는 각각 0.02%, 1.28%, 1.12%, 한도소진율은 각각 20.4%, 161.5%, 145.1% 기록
- 연초이후 중장기자산 및 기금 전체 Market VaR 한도 소진비율 범위는 각각 49.5~164.1%, 42.9~148.3% 기록

2. 유동성위험관리

현금성자금	적정유동성 규모	유동성커버비율
100.5 억원	78.3 억원	128.2%

주) '22년 9월말 기준

- 9월말 기준 현금성자금 규모는 100.5억원으로 적정유동성 규모(78.3억원)를 상회하며 유동성커버비율 128.2% 기록
- 매월 자금수지분석을 통해 유동성위험을 지속적으로 모니터링 및 관리할 계획

3. 운영위험관리

펀드	규정 및 컴플라이언스 준수 위반 여부
투자플단기통합 MMF	0 건
투자플통합주식 135	0 건
투자플통합국공채채권 10	0 건
투자플통합신성장동력채권 58	0 건
투자플통합글로벌주식 137	0 건
투자플통합글로벌채권 151	0 건
투자플통합글로벌상장리츠 1	0 건
연기금통합주식 10	0 건
연기금통합국공채채권 02	0 건
연기금통합신성장동력채권 1	0 건

주) 일반사무관리회사 기준으로 산출

- 기금에서 투자중인 연기금투자플 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	61.37	9.88	4.66	5.53	18.56	-
투자플단기통합 MMF	0.66	95.15	4.11	0.08	-	-
투자플통합국공채채권 10	58.03	15.56	4.35	2.52	19.54	-
투자플통합신성장동력채권 58	16.58	29.51	9.04	10.21	34.43	-

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

주 2) '22년 9월말 기준

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