



SIM-S 글로벌 자산배분형 펀드

소개 자료

Introduction

Basic Information

What is SIM-S

- 글로벌 자산배분형 전략 실시
- 출자 및 환매는 수시
- 설정 예정일 : 2018-02-28
- 최초 설정시 구좌당 가치 : 10,000원

Value-Addition

- 글로벌 분산효과 제공
 - ✓ 국내 자산에 대한 자국 편향 배제
 - ✓ 세계 주식과 채권에 분산투자
- 달러 표기 자산으로 운용(Hedge 없음)
 - ✓ 국내 자산에 대한 강한 음의 상관관계 달성
- 전략적 자산배분으로 장기 투자목표 달성
 - ✓ 전술적 배팅에는 한도 설정
 - ✓ 뇌동 매매에 따른 손실 원칙적 차단
 - ✓ 전략을 개선하는 작업에 초점



10년 이상 장기적 관점 : 전략적 자산배분

- 시장 분석, 자산 별 기대 수익률과 리스크 계산
- 다양한 시장조건에 대한 시나리오 준비
- 리스크 최소화 조건 하에 기대 수익률 극대화(MVO)

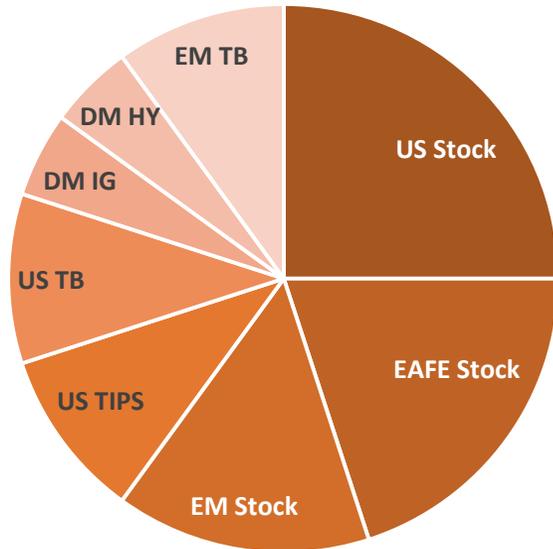
10년 이하 중단기적 관점 : 기술적 자산배분

- 거시경제 환경 분석
- 지정학적 이슈 분석
- Macro-Based

Investable Universe

Diversified Global Asset Classes

Sample Portfolio



Our universe

- 개별 증권이 아닌 시장 지수에 Betting
- ETF만을 이용한 운용 (EMP)
- 세계 각 국가별 주식
- 정부 채권부터 고수익 채권까지 다양한 채권
- Long-Only 전략에 맞춰진 구성
- **Mutually exclusive & collectively exhaustive**

Managing Process

What we do?

장기 View 형성

- 장기적인 잠재 경제 생산수준 성장
 - ✓ labor, capital, tech.
- 물가상승
 - ✓ expected vs surprise
- 자산군 별 적정 가치 평가
- 금융시장 환경변화 예측하는 시나리오

단기 Cycle 대응

- 수요 변동에 따른 Business Cycle Monitoring
- 공급 충격에 따른 Stagflation 가능성
- 외부 요인에 의한 Goldilocks 가능성

Curriculum for Juniors

Study Program

자산 별 특징

- 주식과 Valuation
 - ✓ CAPM과 Asset Pricing
 - ✓ 역사적 장기 수익률
- 채권과 금리
 - ✓ 실질 금리
 - ✓ 인플레이션과 실질 수익률
- 자산배분과 투자전략
 - ✓ 자산배분의 기본 개념
 - ✓ 다양한 투자 철학과 전략, 스타일

자산 간 상호작용 : Cross-Asset

- Business Cycle에 따른 주식과 채권(금리)
- 통화/재정 정책이 금융시장에 주는 영향력