

## 2026년을 선도하기 위한 4가지 투자 기회

주식, 채권, 크레딧, 원자재 전반에서  
투자자에게 회복력과 분산투자 기회를 제공할  
잠재력 있는 기회들을 살펴보세요.



투자 테마	전망	투자 시사점
<b>1</b> <b>주식:</b> 고평가 속에 숨겨진 가치	기술주가 최근 상승세를 이끌었지만, 소외된 섹터들과 글로벌 시장에는 여전히 저평가된 기회들이 존재합니다.	탄탄한 대차대조표와 양호한 성장률을 보이는 저평가된 섹터 및 밸류에이션이 매력적인 주식을 찾아보세요.
<b>2</b> <b>현금 보유의 한계:</b> 채권의 필요성	현금 수익률 하락세로 인해 채권은 인컴 및 성장 측면에서 더욱 매력적일 수 있습니다.	보유 현금을 2~5년 만기의 우량 채권으로 옮기는 것을 고려해보세요.
<b>3</b> <b>반짝이는 모든 것:</b> 금, 암호화폐, 그리고 실물자산 탐색	금의 상승세와 실물자산의 잠재적 회복력은 인플레이션 방어력이 있는 분산투자 포트폴리오의 필요성을 부각합니다.	포트폴리오의 탄력성과 인플레이션 방어력을 높이기 위해 금과 다양한 원자재에 걸쳐 분산투자를 고려하십시오.
<b>4</b> <b>크레딧 시장:</b> 신용 스펙트럼에서 찾는 리스크와 기회	타이트한 신용 스프레드와 사모 시장 리스크 증가 추세는 엄격한 크레딧 선정과 리스크 및 비유동성에 대한 보상의 필요성을 강조합니다.	상장·사모 크레딧 전반에서 액티브한 접근방식을 통해 유동성과 수익률의 균형을 모색하세요. 경험이 풍부한 운용사와 엄격한 언더라이팅을 강조하는 전략을 추구하십시오.

**과거의 성과는 미래의 결과에 대한 보장이나 신뢰할 만한 지표가 아닙니다.**

**모든 투자**는 리스크를 수반하며 가치가 하락할 수 있습니다. **채권시장**에 대한 투자는 시장, 금리, 발행사, 크레딧, 인플레이션 리스크 및 유동성 리스크를 포함한 다양한 리스크를 수반합니다. 대부분의 채권과 채권 전략 가치는 금리 변동의 영향을 받습니다. 듀레이션이 상대적으로 긴 채권과 채권 전략은 듀레이션이 짧은 채권과 채권 전략에 비해 더 민감하고 변동성이 큰 경향이 있습니다. 금리가 상승하면 채권 가격은 일반적으로 하락하며, 저금리 환경은 이러한 리스크를 고조시킵니다. 채권 거래상대방 여력의 감소는 시장 유동성 감소와 가격 변동성 확대에 기여할 수 있습니다. 채권 투자 환매 시 채권 가격은 원금에 비해 가치가 높거나 낮을 수 있습니다. **주식**은 시장 전반, 경제 및 산업 여건에 대한 실제 또는 인식된 변화로 인해 가치가 하락할 수 있습니다. **원자재**는 시장, 정치, 규제 및 자연 환경을 포함하여 높은 리스크가 수반되며 모든 투자자에게 적합하지 않을 수도 있습니다.

금융 시장의 추세나 포트폴리오 전략에 대한 언급은 현재 시장 상황을 기반으로 하며, 이는 변동할 수 있습니다. 이러한 투자 전략이 모든 시장 환경에서 효과적이거나 모든 투자자에게 적합하다는 보장은 없으며, 각 투자자는 특히 시장이 하락할 때 장기적으로 투자할 수 있는 능력을 스스로 평가해야 합니다. 투자자는 투자 결정을 내리기 전에 반드시 투자 전문가와 상의해야 합니다. 전망과 전략은 사전 통보 없이 변경될 수 있습니다. 본 자료에는 운용사의 현재 견해를 포함하고 있으며, 이런 견해는 통지 없이 변경될 수 있습니다. 이 자료는 정보 제공의 목적으로만 배포되었으며, 특정 증권, 전략 또는 투자 상품에 대한 투자 자문이나 권고로 간주되지 않습니다. 이 자료에 포함된 정보는 신뢰할 수 있다고 여겨지지만 보장되지 않는 출처에서 얻은 것입니다.

PIMCO는 일반적으로 적격 기관, 금융 중개기관 및 기관 투자자에게 서비스를 제공합니다. 개인 투자자는 본인의 금융 상황에 가장 적합한 투자 옵션을 판단하기 위해 본인의 금융 전문가에게 연락하여야 합니다. 본 자료가 불법이거나 미인가 대상인 관할권에서 어떠한 이에 대한 제안도 되지 않습니다. | **PIMCO Asia Limited**는 홍콩 증권선물조례(Securities and Futures Ordinance) 상의 1,4,9 유형 규제 활동에 대하여 홍콩증권선물위원회(Securities and Futures Commission)의 인가를 받았습니다. PIMCO Asia Limited는 한국 금융감독위원회에 cross-border 일임투자운용사로 등록되었습니다(등록번호 08-02-307). 자산운용 서비스 및 투자 상품은 해당 서비스 및 상품의 제공이 불허된 이에게 제공되지 않습니다. | 본 간행물의 어떠한 일부도 명백한 서면 동의 없이 어떠한 형태로든 재생되거나 다른 출간물에서 참조될 수 없습니다. PIMCO는 미국 및 세계 각국에 등록된 Allianz Asset Management of America L.P.의 상표권입니다. ©2025, PIMCO.