

PIMCO

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
1 주식: 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.
2 현금 보유의 한계: 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.
3 반짝이는 모든 것: 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.
4 크레딧 시장: 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 투자는 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.