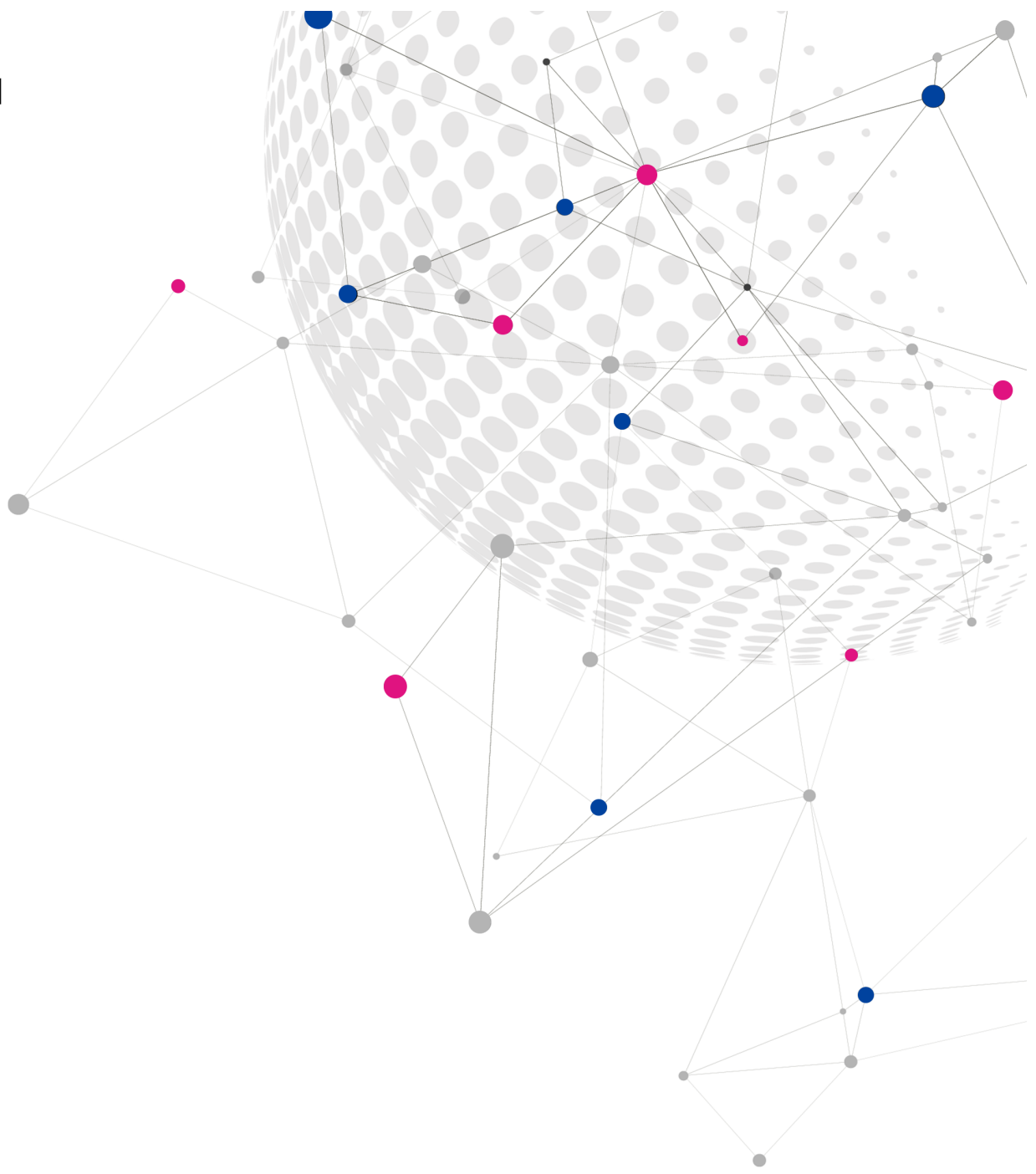
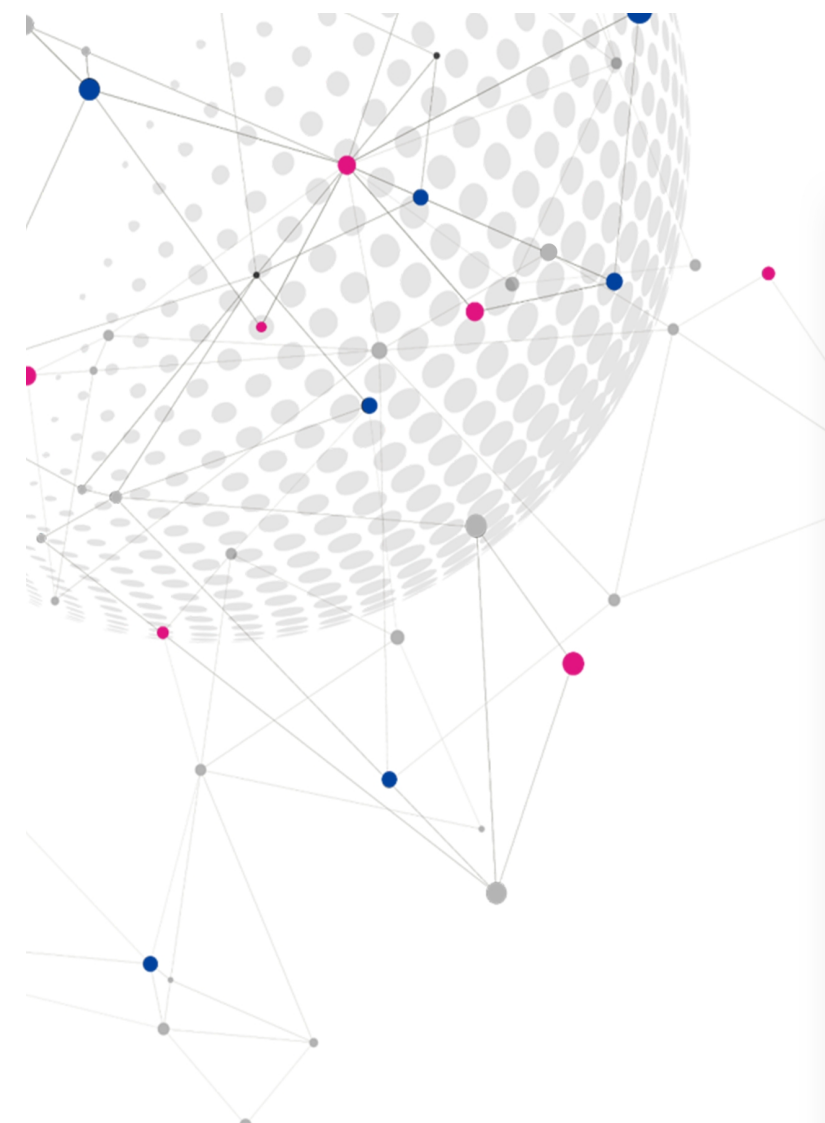




키움똑똑한4차산업혁명ETF분할매수증권 투자신탁[혼합-재간접형]

운용기간 2026.04.20 ~ 2026.07.19

이 자산운용보고서는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률'
제88조(자산운용보고서의 교부)에서 정한바에 따라 「키움투자자산운용(주)」이 작성했으며,
투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.



목차

1. 펀드개요
2. 운용 경과 및 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 당사펀드 투자 현황
8. 펀드 주요 위험현황 및 관리 방안
9. 자산운용사의 고유자산 투자에 관한 사항
10. 펀드용어해설

공/지/사/항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)"의 적용을 받습니다.
2. 이 보고서는 [키움똑똑한4차산업혁명ETF분할매수증권투자신탁(혼합-재간접형)]의 자산운용회사인 [키움투자자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [국민은행]의 확인을 받아 판매회사인 [카카오페이증권] (<http://dis.kofia.or.kr> 참조)을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.
3. 고객님의 가입하신 펀드가 투자하는 투자대상 펀드들과 관련하여 보유 정보가 제한적임에 따라 운용기간 중 투자대상 펀드를 통해 보유한 주요 자산 보유 현황 등 피투자펀드에 대한 상세한 사항을 기재하는 것이 불가하여 관련 내용은 생략하였습니다.

· 본 상품은 자산가격 변동, 환율 변동, 신용등급 하락 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다. · 투자자는 금융투자상품 본 상품에 대하여 판매회사로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자전 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어보시기 바랍니다. · 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다. · 본 상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. · 자세한 사항은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr), 판매회사, 자산운용회사 인터넷 홈페이지의 설명서 및 규약등을 참조하시거나 판매회사 및 자산운용회사에게 문의하여 주시기 바랍니다. · 단, 투자자의 계좌와 관련된 사항은 가입하신 판매회사(은행, 증권회사, 보험회사 등)에 문의하여 주시기 바랍니다. · 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 또는 모바일 시스템 등을 통해 조회할 수 있습니다. · <종류형 펀드 수익률 기재시> 종류형 펀드의 경우, 종류별 집합투자증권에 부과되는 보수 및 수수료 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

■ 각종 보고서 확인: 키움투자자산운용 <http://www.kiwoomam.com> 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

펀드 개요

기본정보

펀드의 설정일, 운용기간, 위험등급, 펀드의 특징 등 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
키움똑똑한4차산업혁명ETF분할매수증권투자신탁[혼합-재간접형]		D0428	
종류C-e		D0432	
펀드의종류	투자신탁,증권펀드,재간접형,추가형,개방형,종류형	최소설정일	2020-01-20
운용기간	2026.04.20 ~ 2026.07.19	자산운용회사	키움투자자산운용
존속기간	별도의 존속기간이 없음.	판매회사 (http://dis.kofia.or.kr 참조)	카카오페이증권
펀드재산보관회사(신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	우리펀드서비스
위험등급	3등급(다소높은위험)	적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률
고난도펀드 여부	해당하지 않음	레버리지(차입) 한도	-

상품의 특징 및 투자 전략

이 투자신탁은 향후 성장가능성이 높은 4차산업혁명 관련 대표 ETF(반도체, 블록체인, 인터넷, 전자 상거래, 클라우드)에 분할매수로 투자하여, 각각의 ETF 종목별 5% 목표 수익 달성 시 해당 종목의 초기 투자비중으로 리밸런싱하여 수익률을 관리합니다. 시장상황에 따라 자동으로 분할 매수하는 전략을 활용하여 낮은 변동성으로 안정적인 수익을 추구하며, 목표수익 달성 시 투자비중 조정(리밸런싱)을 통하여 꾸준한 수익을 추구합니다. 개별 주식 투자에 따른 리스크를 최소화하기 위하여 주로 미국상장해외주식 관련 ETF에 투자할 예정이며, 이외의 자산은 국·내외 채권 ETF, 원화예금 등에 투자합니다.

- 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 투자원금의 손실이 발생할 수도 있습니다.

재산현황

펀드의 당기와 전기 재산현황 및 기준가격을 비교할 수 있습니다.

(단위: 원, 좌, %)			
항목	전기말	당기말	증감률
자산총액(A)	169,239,565,532	163,895,806,473	-3.16
부채총액(B)	2,552,418,993	1,213,691,010	-52.45
순자산총액(C=A-B)	166,687,146,539	162,682,115,463	-2.40
기준가격	1,416.36	1,512.43	6.78
종류(Class)별 기준가격 현황			
종류 C-e	기준가격	1,413.24	1,506.48 6.59

- 기준가격이란 투자자가 펀드를 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

운용 경과 및 수익률 현황

운용 경과

가입한 펀드의 운용경과를 살펴보겠습니다.

당 펀드는 최초에 4차산업혁명 관련 총 5개 테마에 속하는 각 테마별 대표 ETF에 분할매수로 투자하여, 각각의 ETF 종목별 5% 목표수익 달성 시 해당 종목의 초기 투자비중으로 리밸런싱을 수행하는 펀드입니다. 분기말 기준, 4차산업혁명 테마의 해외주식 ETF 5종목과 국내외 채권형 ETF 4종목을 보유하고 있으며, 순자산 대비 주식형 ETF의 비중은 약 45%입니다. 지난 분기 동안 해외주식 ETF 5종목에서 총 118회(상향 62회, 하향 56회) 매수가 발생하였습니다. 5개 종목이 총 26회(상향 24회, 하향 2회)리밸런싱을 진행하였습니다.

투자환경 및 운용계획

가입한 펀드의 향후 투자환경 전망과 운용계획을 살펴보겠습니다.

당 펀드는 향후에도 4차산업혁명 테마의 해외주식 ETF를 가격 신호에 따라 분할매수하는 기존 전략을 유지하고자 합니다. 또한 외화표시자산에 90%, 원화자산에 10%를 투자하며 4차산업혁명 테마의 해외주식 ETF를 매수 신호에 따라 각각 순자산 기준 최대 약 10%~20%의 비중까지 투자할 예정입니다. 또한, 각 테마별 종목 유니버스에 대한 지속적인 모니터링을 토대로 AUM 규모/거래 유동성/성과지표 등에서 우수한 종목이 발견되는 경우, 기편입된 종목과의 교체를 통해 펀드의 성과 제고 및 안정적인 운용이 이루어질 수 있도록 조치할 예정입니다.

기간수익률

가입한 펀드의 수익률을 확인할 수 있습니다.

(단위: %, %p)

항목	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월	최근 2년	최근 3년	최근 5년
키움똑똑한4차산업혁명ETF분할매수증권투자신탁[혼합-재간접형]	6.78	4.30	6.10	11.06	19.33	34.12	18.74
(비교지수대비성과)	-	-	-	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
종류 C-e	6.59	3.95	5.55	10.30	17.69	31.35	14.64

■ 비교지수 : 해당사항 없음

- 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.
- 종류형 펀드의 경우, 종류별 집합투자증권에 부과되는 보수·수수료 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다

자산현황

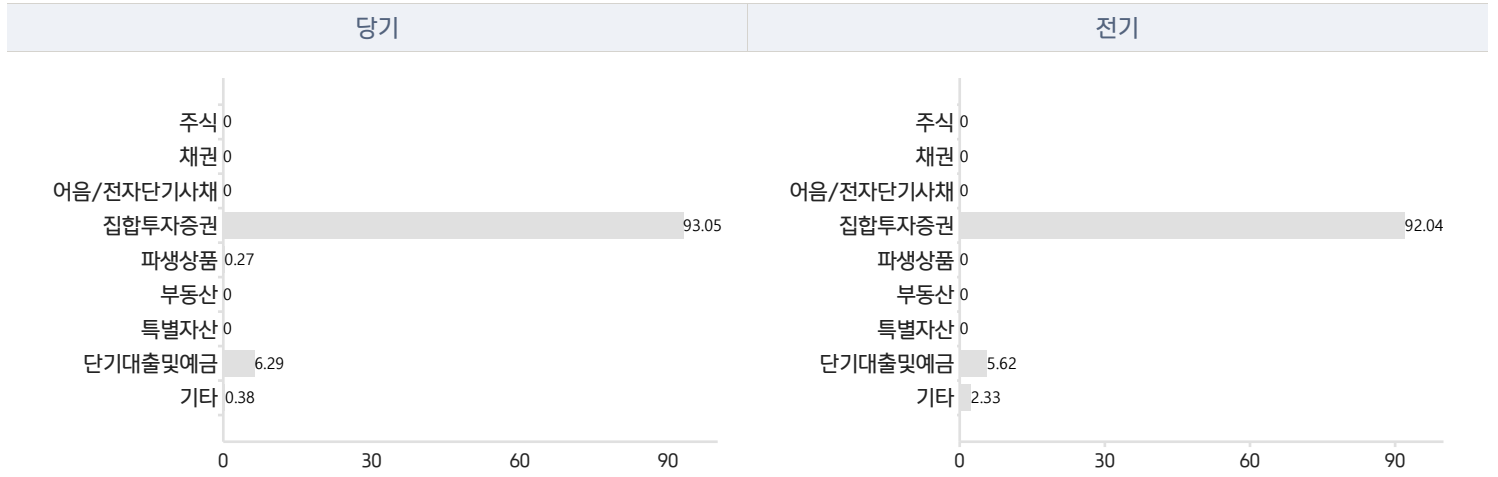
자산구성현황

아래 표를 통해서 자산구성 및 통화별 금액의 구성비중을 확인하실 수 있습니다.

- 보다 상세한 투자대상자산내역은 금융투자협회전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.

(인터넷 주소 <http://diskofia.or.kr>) 단, 협회전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

(단위: %)



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음/전자 단기사채	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
USD	0	0	0	135,237	0	0	0	0	0	2,329	0	137,566
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(82.51)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.42)	(0.00)	(83.94)
KRW	0	0	0	17,272	445	0	0	0	0	7,983	628	26,329
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.54)	(0.27)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.87)	(0.38)	(16.06)
합계	0	0	0	152,509	445	0	0	0	0	10,313	628	163,895
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(93.05)	(0.27)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.29)	(0.38)	(100.00)

(): 구성 비중

환헤지에 관한 사항

환헤지란 ?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비용은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드수익률에 미치는 효과	환헤지는 외화자산인 투자자산의 가치가 원화(KRW)와 외국 통화 간 상대적 가치의 변화에 따라 변동되는 것을 방지하는 것을 목적으로 합니다. 따라서 환헤지 전략 실행 시, 원화의 가치가 올라가는 환율하락이 있는 경우에는 투자신탁이 보유하는 외화자산의 가치가 상대적으로 떨어져 투자신탁의 수익률이 낮아져야 하지만, 환헤지는 이러한 환율변동에 따른 손실을 상쇄시켜 줌으로써, 결과적으로 환율변동에 따라 투자신탁의 가치가 하락하게 되는 문제를 극복하게 해 줍니다. 하지만 반대의 경우, 원화의 가치가 떨어지는 환율상승이 있는 경우에는 투자신탁이 보유하는 외화자산의 가치가 상대적으로 올라가 투자신탁의 수익률이 높아져야 하지만, 환헤지는 이러한 환율변동에 따른 이익을 상쇄시켜 버림으로써, 결과적으로 환율변동에 따라 투자신탁의 가치가 올라갈 기회를 상실하게 됩니다.

(단위: %, 원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(2026.07.19)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (2026.04.20~2026.07.19)	환헤지로 인한 손익 (2026.04.20~2026.07.19)
80 ± 20	98.91	28,650,000	230,856,000

- 급격한 금융시장의 변동, 펀드규모 축소 등으로 상기 목표 환헤지 수준의 유지가 기술적으로 어렵거나 또는 투자자의 이익을 해칠 수 있는 경우는 목표환헤지 수준을 벗어나서 운용될 수 있습니다.

주요자산보유현황

펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액(파생상품의 경우 위험평가액)의 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목(해외 주식은 제외)의 보유내역을 보여줍니다.

집합투자증권

(단위: 백만원, %)

종목명	종류	자산운용회사	보유수량	순자산금액	비중	비고
iShares Semiconductor ETF	주식형	BlackRock Inc	56,027	46,055	28.10	5%초과종목
iSHARES 0-1 YEAR TREASURY BOND ETF	채권형	BlackRock Inc	109,675	17,894	10.92	5%초과종목
FIRST TRUST CLOUD COMPUTING	주식형	Grace Partners of Dupage LP	85,368	17,317	10.57	5%초과종목
KIWOOM 단기채권ESG액티브	채권형	키움투자자산운용	161,506	17,272	10.54	5%초과종목
SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	채권형	State Street Corp	120,412	16,314	9.95	5%초과종목
Amplify Blockchain Technology ETF	주식형	AMPLIFY INVESTMENTS LLC	134,239	12,313	7.51	5%초과종목
Vanguard Information Technology ETF	주식형	Vanguard Group Inc/The	61,008	10,521	6.42	5%초과종목
AMPLIFY ONLINE RETAIL ETF	주식형	AMPLIFY INVESTMENTS LLC	77,585	8,307	5.07	5%초과종목

■ 상기의 집합투자증권 보유수량은 동 펀드가 보유하고 있는 해당 집합투자증권의 주수(좌수)를 말합니다.

장내파생상품

(단위: 백만원, %)

종류	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
2026-08 USD2608	매도	9,200	136,068	5%초과종목

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금(은대)	국민은행	-	7,983	2.07	-	

국가별 투자비중

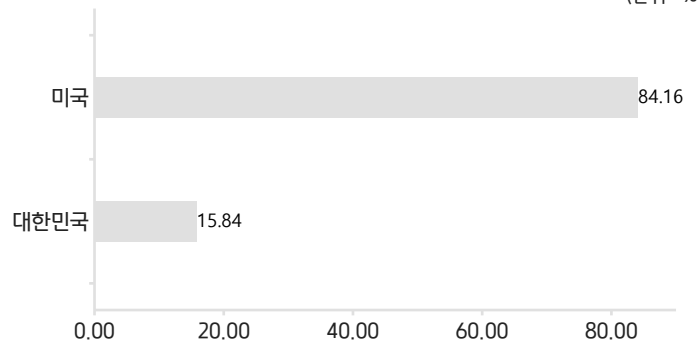
발행국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

(단위: %)

국가	비중
미국	84.16
대한민국	15.84

■ 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.
 ■ 환헤지를 위해 편입한 파생상품(통화선물 및 선도거래 등)들이 투자대상 국가현황 비중 산정시 함께 반영될 경우 통화선물이 주로 거래되는 대한민국과 선도 거래의 주된 대상통화 국가인 미국, 일본, 유럽, 홍콩의 비중이 해당 펀드에서 실제로 관련 국가들의 주식, 집합투자증권, 유동성 등에 투자한 비중과 상이하게 나타날 수 있습니다.
 따라서 상기의 국가별 투자비중에서 환헤지를 위해 편입한 파생상품(통화선물과 선도거래)은 제외하였습니다. 하지만 해당 펀드는 환헤지를 위한 파생상품에 투자되고 있음을 유의하시기 바랍니다.

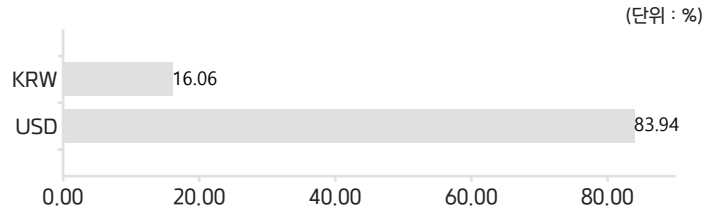
(단위: %)



통화별 투자비중

각 통화별 투자 비중을 확인하실 수 있습니다.

구분	평가액	(단위: 백만원, %)
		보유비율
USD	137,566	83.94
KRW	26,329	16.06



투자운용인력현황

투자운용인력

이 펀드를 운용하는 운용전문인력의 정보를 확인하실 수 있습니다.

구분	성명	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드(일임계약 포함)의 개수 및 운용규모		협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	펀드 개수	운용 규모	
책임운용전문인력	김종협	본부장	37	1,345,656	2	96,015	2112000006

■ '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

투자운용인력 변경내역

최근 자산운용보고서 작성일 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

구분	기간	운용전문인력
책임운용전문인력	2022.02.04 ~ 2024.04.03	노아름

■ 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다.(인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

■ 자투자신탁의 투자대상은 주로 모투자신탁의 수익증권이기 때문에, ESG운용경력 산정에 관하여서는 모자형집합투자기구들 중 모투자신탁의 ESG 운용경력만 산정하게 되어, 자투자신탁 운용역의 ESG 운용경력 산정이 없을 수 있음을 참고하시기 바랍니다.

비용현황

보수 및 비용 지급현황

이 펀드에서 부담하는 보수 및 기타비용,매매·중개수수료와 비율을 확인할수 있습니다.

(단위: 백만원, %)					
구분		전기		당기	
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
자산운용회사		86.052	0.210	87.172	0.210
판매회사	종류 C-e	184.397	0.450	186.797	0.450

펀드재산보관회사(신탁업자)		12.293	0.030	12.453	0.030
일반사무관리회사		4.098	0.010	4.151	0.010
보수 합계		286.840	0.700	290.573	0.700
기타비용**		436.220	1.064	8.055	0.019
매매·중개수수료	단순매매 · 중개수수료	382.866	0.934	294.968	0.710
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	합 계	382.866	0.934	294.968	0.710
증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000

* 펀드의 순자산총액 기간평균 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.

*** 모자형의 매매·중개수수료는 모펀드에서 발생한 매매·중개수수료를 자펀드가 차지하는 비율대로 안분한 수치입니다.

■ 일회성 비용 내역 : 해당사항 없음

■ 성과보수내역 : 해당사항 없음

■ 이 투자신탁은 집합투자기구의 운용과 관련하여 외부 ESG평가결과를 참고하고 있으나 해당 비용은 이 투자신탁의 재산으로 지급되지 않습니다.

총보수·비용 비율

이 펀드에서 부담하는 보수 및 기타비용,매매·중개수수료와 비율을 확인할 수 있습니다.

(단위: 연환산, %)

펀드명칭	구분	해당 펀드			상위 펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 료비율(B)	합계(A+B)	합성총보수· 비용비율(C)	매매·중개수 료비율(D)	합계(C+D)
키움똑똑한4차산업혁명ETF분할매수증권투 자신탁[혼합-재간접형]	전기	1.763	0.934	2.697	2.048	0.934	2.982
	당기	0.719	0.710	1.429	0.979	0.710	1.689
종류(class)별 현황							
종류 C-e	전기	1.764	0.934	2.698	2.050	0.934	2.984
	당기	0.719	0.711	1.430	0.979	0.711	1.690

■ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용 수준을 나타냅니다.

■ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료(거래세 포함)를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

■ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

■ 합성총보수·비용비율은 해당 집합투자기구에 지출되는 보수와 기타비용에 해당 집합투자기구가 피투자 집합투자기구에 투자한 비율을 안분한 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 합하여 산출합니다. 다만 파악이 어려운 피투자집합투자기구의 기타비용은 포함하지 않았습니다.

당사펀드 투자 현황

당사 펀드 투자 현황

이 펀드가 당사의 다른 펀드에 투자한 내역을 확인할 수 있습니다.

투자대상 펀드 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (= B / A * 100 (%))
펀드명	발행총수(A)		
KIWOOM 단기채권ESG액티브	610,000	161,506.00	26.48

■ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 투자 현황을 기준으로 기재한 수치입니다.

주요 위험현황 및 관리방안

유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

이 펀드의 구조, 운용전략, 투자환경, 보유자산 등에 따른 잠재 위험 요인을 확인할 수 있습니다.

- ▷ 시장 위험: 투자신탁재산을 주식, 채권 및 파생상품 등에 투자함으로써 가격변동, 이자율 등 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
- ▷ ETF 투자 위험: 신탁재산을 주로 지수에 연동하는 ETF 에 투자함으로써 개별 ETF 가 추종하는 지수의 가격변동 위험에 노출됩니다. 또한, 거래량이 풍부하지 못한 ETF에 투자할 경우 대상종목의 유동성 부족에 따른 환금성의 결여가 투자신탁재산 가치의 하락을 초래할 위험이 있습니다. 또한, 지정학적 위험 및 투자증권의 가치에 부정적으로 작용하는 관련 해당국의 증권시장 법령, 세제 및 제도의 급격한 변화에 노출될 수 있습니다.
- ▷ 재간접투자 위험: 주요 투자대상인 집합투자증권은 개별적인 전략으로 운용되며, 각각의 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 당해 집합투자업자의 정책 및 전략에 따라 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 피투자 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 따라서, 재간접형 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 투자하는 것에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다. 또한, 집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에 일정기간 시차를 두고 평가에 반영이 됩니다. 따라서, 당해 투자신탁의 매입 및 환매 청구시 적용되는 기준가격은 일정기간 이전 가격으로 평가된 가격이며, 재간접형은 일반적인 집합투자증권보다 매입 및 환매 기간이 더 소요됩니다.
- ▷ 환헤지 위험: 환율변동 위험을 최소화하기 위하여 필요시 통화관련 장내 및 장외파생상품을 매매합니다. 투자대상 외화자산 가격의 변동성, 헤지수단 및 헤지비용 등을 고려하여 환헤지가 가능하다고 판단되는 외화자산에 대해 환헤지를 실행합니다. 환헤지는 선물환 계약 등을 이용하여 펀드의 매수시점과 매도시점의 환율변동으로 인한 손실위험을 없애는 것을 뜻합니다. 외화자산에 투자하기 때문에 도중에 원화 가치가 상승하면 환차손이 발생할 수 있으며, 이를 방지하기 위하여 환헤지를 실시합니다. 반대로 원화 가치가 떨어지면 환차익이 발생하며, 이 경우 환헤지를 하면 오히려 추가이익의 기회가 상실되기도 합니다. 또한, 환헤지에는 거래수수료 등 추가 비용이 소요됩니다.
- ▷ 유동성 위험: 거래량이 풍부하지 않은 종목에 투자할 경우 유동성 부족에 따른 환금성의 결여로 투자신탁의 재산가치가 하락할 수 있는 위험 있습니다.
- ▷ 펀드규모 위험: 투자신탁의 설정초기 또는 환매 등의 사유로 투자신탁이 일정 규모 이하로 작아지는 경우에는 투자대상자산의 편입 및 분산투자가 원활하게 이루어지지 않고 일부 자산에 집중투자 될 수 있으며, 이러한 요인들은 이 투자신탁의 성과 및 위험에 영향을 미칠 수 있습니다.

주요 위험 관리 방안

이 펀드의 위험 요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안을 확인할 수 있습니다.

- ▷ 시장 위험: 투자신탁 설정 초기설정금액, 시장여건, 운용상의 기술적 여건을 감안하여 시장상황에 따라 탄력적으로 투자대상자산의 편입비중을 조절할 계획입니다. 위험관리를 위하여 투자환경 및 투자대상자산과 관련한 변화가 발생 시 탄력적으로 포트폴리오 조정을 실시할 계획입니다.
- ▷ ETF 투자 위험: 각 ETF의 추적오차, 운용보수율, 설정규모, 시장 거래량 및 유동성 등 운용전략을 원활하게 수행할 수 있는 조건을 종합적으로 고려하여 투자대상 ETF를 선별합니다. 운용 과정에서 해당 ETF가 거래되는 시장의 제도나 세제 등 투자환경이나 투자대상 ETF와 관련하여 주요한 변화 발생 시 탄력적으로 포트폴리오 조정을 실시할 계획입니다.
- ▷ 재간접투자 위험: 투자대상 편입시 대상 집합투자증권의 수익률과 변동성 등 정량적 지표와 투자전략, 포트폴리오 구성, 운용철학 등 정성적 지표를 종합적으로 점검합니다. 투자 후 해당 펀드의 성과 지표와 정기 운용보고서를 지속적으로 모니터링하고, 재간접 운용에 필요한 피투자 집합투자증권 관련 정보를 충분히 얻을 수 있도록 합니다. 아울러, 재간접 투자신탁은 피투자 집합투자증권의 기준가격이 일정기간 시차를 두고 반영되는 점과 설정 및 환매에 소요되는 기간을 종합적으로 고려하여 운용합니다.
- ▷ 환헤지 위험: 이 투자신탁은 외화자산 순자산평가액 80±20%를 목표로 환헤지를 실시합니다. 그러나 급격한 금융시장의 변동 등으로 목표 환헤지 수준의 유지가 기술적으로 어렵거나 또는 투자자의 이익을 해칠 수 있는 경우는 목표 환헤지 수준을 벗어나서 운용될 수 있습니다. 투자신탁의 설정/해지, 주가변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 헤지비용은 목표 헤지비용과 상이할 수 있습니다. 환헤지는 환율변동으로 인한 위험회피가 목적이며, 그 외의 목적으로 파생상품을 통한 레버리지 효과를 유발하지 않을 예정입니다.
- ▷ 유동성 위험: 투자신탁의 설정/해지에 대한 모니터링을 통해 자산 편입비율 및 유동성 비율을 조절하며, 대상자산의 투자신탁 내 비중과 시장 유동성을 고려하여 매매를 수행합니다.
- ▷ 펀드규모 위험: 투자신탁의 원본액이 정상적인 운용이 어려울 정도로 현저히 낮은 경우는 투자신탁이 해지될 수도 있습니다.

자전거래 현황

이 펀드의 1년간 자전거래 현황을 확인할 수 있습니다.

자전거래 사유	
이해상충/위험전이 방지 방안	

- 해당사항 없음.

주요비상대응계획

예상하지 못한 위험이 현실화 될 경우의 계획을 확인할 수 있습니다.

당사는 주요 비상상황 및 위기상황 발생에 대비하여 위기경보 수준(관심, 주의, 경계, 심각)별 대응계획을 마련하고 있습니다. 관심 단계에서는 이벤트 내용에 대한 파악과 모니터링을 실시하며, 주의 단계에서는 각 본부 별로 위기대응 관련 사항들을 점검하게 됩니다. 경계 이상의 단계에서는 전사 위기대응을 위한 위험관리실무위원회가 가동되며 당사 펀드현황에 대한 상시 체크와 대량환매에 대응하기 위한 의사결정이 이루어지게 됩니다. 또한, 자연재해 발생 시 관련 기관의 협조, 대체근무지 파견 및 재택근무 등을 통해 펀드 운용에 차질이 없도록 할 예정입니다. 당사는 주요 비상상황 및 위기상황 발생에 대비하여 위기경보 수준(관심, 주의, 경계, 심각)별 대응계획을 마련하고 있습니다. 관심 단계에서는 이벤트 내용에 대한 파악과 모니터링을 실시하며, 주의 단계에서는 각 본부 별로 위기대응 관련 사항들을 점검하게 됩니다. 경계 이상의 단계에서는 전사 위기대응을 위한 위험관리실무위원회가 가동되며 당사 펀드현황에 대한 상시 체크와 대량환매에 대응하기 위한 의사결정이 이루어지게 됩니다. 또한, 자연재해 발생 시 관련 기관의 협조, 대체근무지 파견 및 재택근무 등을 통해 펀드 운용에 차질이 없도록 할 예정입니다.

자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

- 해당사항 없음.

집합투자재산의 평가

- 해당사항 없음.

펀드 용어 해설

■ 증권형 펀드

펀드 자산의 50%를 초과하여 증권에 투자하는 펀드를 의미하며 전통적인 펀드 상품입니다. 이러한 증권 펀드는 다시 주된 투자대상의 편입비율에 따라 주식형, 채권형, 혼합형으로 구분됩니다.

[주식형]

집합투자계약상 자산총액의 60% 이상을 주식으로 운용하는 상품입니다.

[채권형]

집합투자계약상 운용대상에 주식 편입되지 않고, 자산총액의 60% 이상을 채권으로 운용하는 상품입니다.

[혼합주식형]

집합투자계약상 채권형과 주식형에 해당되지 않고, 자산 총액 중 주식에 투자할 수 있는 최고 편입한도가 50%이상인 상품입니다.

[혼합채권형]

집합투자계약상 채권형과 주식형에 해당되지 않고, 자산총액 중 주식에 투자할 수 있는 최고 편입한도가 50% 이하인 상품입니다.

■ 특별자산형 펀드

펀드자산의 50%를 초과하여 특별자산에 투자하는 펀드를 말합니다. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 특별자산이란 증권 및 부동산을 제외한 투자대상 자산으로 투자대상이 포괄적으로 다양하여 새로운 분야의 신상품 개발이 용이한 특징을 갖고 있습니다. 하지만 투자 대상 자산의 공정 평가가 어려운 측면이 있어 원칙적으로 폐쇄형으로 설정해야하나, 시장성있는 자산에만 투자하는 경우 개방형으로도 설정이 가능합니다.

■ 파생형 펀드

펀드자산의 10%를 초과하여 위험회피의 목적으로 파생상품(장내 또는 장외)에 투자할 수 있는 펀드입니다. 파생상품의 기초 자산에 따라 '증권-파생형', '부동산-파생형', '특별자산-파생형' 등으로 구분합니다.

■ 단위형 펀드 VS 추가형 펀드

펀드에는 단위형 펀드와 추가형 펀드, 두가지 종류가 있습니다. 단위형은 투자자(수익자)로부터 모은 자금을 매회 독립된 펀드 자산으로 운용하지만, 추가형은 미리 일정액을 정하고 거기에 도달할 때까지 수시로 수익 증권을 발행해 투자자로부터 자금을 모아 처음에 마련한 신탁 재산에 추가합니다.

■ 개방형 펀드 VS 폐쇄형 펀드

환매를 청구할 수 있는지 여부에 따라 개방형 펀드와 폐쇄형 펀드로 구분됩니다. 개방형 펀드는 투자자가 펀드에 투자 후 환매를 청구할 수 있는 반면 폐쇄형 펀드는 투자자가 환매를 청구할 수 없고, 펀드의 존속 기간이 정해져 있습니다.

■ 투자신탁 VS 투자회사

펀드는 법적형태에 따라 투자신탁과 투자회사로 구분할 수 있습니다. 투자 신탁이란 투자자로부터 자금 등을 모은 자산운용회사(위탁자)가 수탁자인 펀드재산보관회사와 신탁계약을 체결 후, 자산운용회사의 지시에 따라 투자, 운용하게 하는 신탁 형태의 펀드를 말합니다. 반면, 투자회사란 Paper Company로서 투자자들이 납입한 자금을 운용하여 그 수익을 주주에게 배분하는 것을 목적으로 설립된 상법상 주식회사입니다.

■ 종류형(클래스) 펀드

통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드 내에서 투자자 클래스별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 Class(종류)별 기준가격은 다르게 산출되지만, 각 Class(종류)는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.

■ 모자형 펀드

동일한 운용자가 설정한 여러 펀드의 자산을 하나의 펀드에 통합하여 운용함으로써 규모의 경제를 갖추어 거래 비용을 낮출 수 있는 구조의 펀드입니다. 여러 펀드의 자산을 집중하여 통합 운용하는 펀드는 모펀드가 되며, 모펀드가 발생한 펀dzi분을 취득하는 펀드는 자펀드가 됩니다. 모펀드와 자펀드의 자산운용회사는 동일해야하고, 모펀드의 수익자는 자펀드만이 될 수 있으며, 자펀드는 모펀드가 발행한 펀dzi분 외에 다른 지분은 취득할 수 없습니다.

■ 자산운용회사(집합투자업자)

자산운용회사는 투자자로부터 자금을 모아 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금융위원회의 인가를 받거나 등록을 한 회사를 말합니다. 투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 판매회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 증권에 투자, 운용하는 회사는 자산운용회사입니다.

■ 펀드재산보관회사(신탁업자)

펀드재산보관회사란 펀드의 신탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로하는 회사를 말합니다. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 자산운용회사가 투자자로부터 위탁받은 재산은 자산운용회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자원금은 펀드재산보관회사에 안전하게 보관·관리되고 있습니다.

■ 일반사무관리회사

자산운용회사의 위탁을 받아 펀드 기준 가격 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.

■ 판매회사(투자중개매매업자)

판매회사란 펀드의 판매, 환매 등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 판매회사는 투자자보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 표준투자권유준칙 등을 준수할 의무가 있습니다.