

미래에셋 합리적인Si글로벌모멘텀혼합자산 자투자신탁(재간접형)

작성운용기간

2026년 04월 30일 ~ 2026년 07월 29일

미래에셋합리적인Si글로벌모멘텀혼합자산자투자신탁(재간접형)

4등급-보통위험 1 2 3 4 5 6

이 투자신탁은 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 수익을 추구함과 동시에 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에도 일부 투자합니다.

시장동향

투자기간 동안 증시는 미국-이란 간의 전쟁에 따른 불확실성으로 높은 변동성을 보이기도 하였으나, AI 관련 대형 기술주 및 반도체 중심으로 위험자산 선호 심리가 유지되었습니다. 위험자산의 경우, 미-이란 간 전쟁 격화 및 협정 진전 소식이 오가며 유가의 변동성이 확대되었고, 이에 기인한 기대인플레이션의 상승이 금리 인하 기대를 불식한 점에 부정적 흐름을 나타내기도 하였습니다. 다만, 고용을 비롯한 주요 경기지표가 견조하게 유지되고 기업들의 견조한 실적을 기반으로 상승 마감하였습니다. 안전자산에서는, 역시 유가의 등락에 따른 향후 금리 경로에 대한 우려와 연방준비제도의 신임 의장 위시의 정책 기조에 대한 불확실성으로 금리가 변동성을 키우며 상승한 바, 장기물 중심으로 하락이 나타났습니다. 한편, 금의 경우 인플레이션 부담의 진정에 따라 헤지 수단으로서의 필요성이 줄어든 점과 더불어 금리 인상 기대가 재형성되면서 하락 마감하였습니다. 원자재의 경우, 유가가 중동 관련 지정학적 위험에 따라 부상한 생산 차질 우려로 상승하기도 하였으나, 미-이란 간 협정의 진전에 따라 조정을 받는 모습이 나타났습니다.

운용성과

펀드의 수익률은 하락하였습니다.

인공지능 모델은 전반적으로 보수적 포트폴리오를 구성하되 자산의 가격 추세성에 따라 추세가 높은 자산에 투자하고 추세가 낮은 자산은 투자하지 않는 방식으로 시장의 변화에 순응해나가며 포트폴리오를 구성하고 있습니다. 위험자산은 글로벌 전반적인 증시가 지정학적 위험과 AI 사업 관련 우려로 주춤한 가운데 비미국 비중을 확대하여 글로벌 분산 투자 포트폴리오를 구축하였으나, 한국 주식이 글로벌 증시 대비 열세를 보이며 부정적으로 기여하였습니다. 안전자산은 금리 경로에 대한 혼재된 이슈 속에서 등락을 오가며 종목별 차별화된 성과를 나타내었으나, 금리 변동에 민감한 장기물 위주로 하락하였습니다. 한편, 인플레이션 헤지 및 안전자산 수요에 대한 대응으로 대체자산에 일부 비중을 배분하였습니다. 투자기간 동안 금과 원자재는 유가 조정 및 시장 금리 상승에 따라 하락하였습니다. 포트폴리오 위험관리를 위해 투자하고 있는 달러화는 투자기간 동안 원/달러 환율이 하락하면서 펀드성장에 부정적으로 기여하였습니다.

운용 계획

자산가격의 움직임과 매크로 지표의 변화를 데이터로 관찰하면서 인공지능은 지속적으로 시장의 변화를 수용하며 포트폴리오를 구성하고 있습니다. 호르무즈 해협 재개방 기대감이 높아지고 있는 가운데, 유가 하락 및 인플레이션 압력 둔화로 미국 연방준비제도의 금리 인상 우려는 완화될 것으로 예상합니다. 미국 고용을 비롯한 주요 경기지표가 견조하게 유지되고 있는 가운데, 양호한 2분기 실적 발표를 기반으로 글로벌 금융시장에서의 위험선호 현상은 회복될 가능성이 높으나, 향후 미-이란 간 협정의 향방과 이에 연동된 유가의 변동, AI Capex에 대한 우려, 주요 경제지표에 기반한 연방준비제도의 기조 등에 따라 증시는 단기적으로 높은 변동성을 여전히 나타낼 수 있기에 지속적으로 모니터링하여 대응할 예정입니다. 모델은 7월 말까지의 데이터를 기반으로, 주식에서는 주로 이머징, 미국 외 선진국 비중을 미국 대형/성장주 ETF의 비중으로 대체하였습니다. AI 모델은 여전히 중장기적으로 꾸준한 트렌드를 보이고, 전통자산과 상이한 움직임에 따른 낮은 상관관계로 변동성 수준을 제한하는 역할이 기대되는 대체자산(금/원자재)의 비중을 유지하되, 단기적으로 매력도가 하락한 금의 비중을 원자재로 일부 대체하였습니다. 인공지능은 선부르게 시장을 예측하지 않고 쉬지 않고 학습하며 시장이 가고 있는 큰 방향을 찾아 순응해 나가는 합리적인 투자방식을 구현해가고 있습니다.

미래에셋합리적인시글로벌모멘텀혼합자산투자신탁(재간접형)

4등급-보통위험 1 2 3 4 5 6

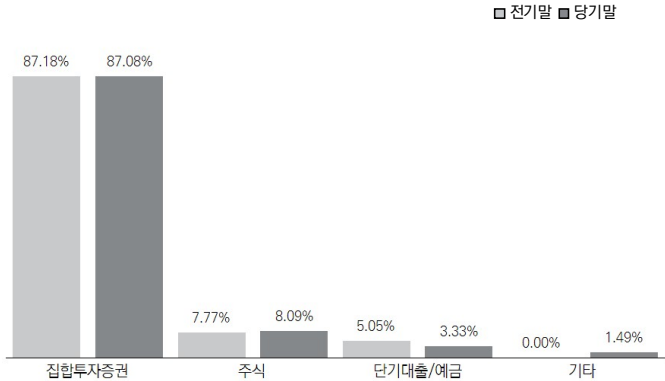
기간수익률

(단위: %)

비교시점	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	2026.04.29~ 2026.07.29	2026.01.29~ 2026.07.29	2025.10.29~ 2026.07.29	2025.07.29~ 2026.07.29	2024.07.29~ 2026.07.29	2023.07.29~ 2026.07.29	2021.07.29~ 2026.07.29
운용펀드	-2.20	1.74	11.75	23.42	40.45	54.04	59.75

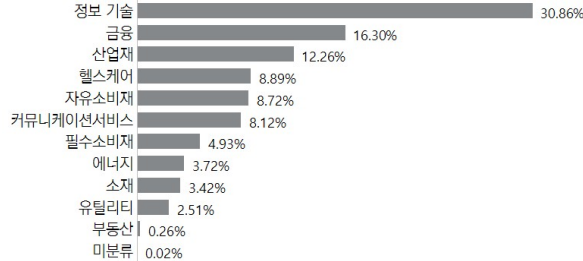
※ 위 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.
※ 위 펀드의 투자실적은 펀드의 종류별로 수익률이 달라질 수 있으므로 자세한 사항은 운용상세 보고를
참고 하시기 바랍니다.

자산구성현황



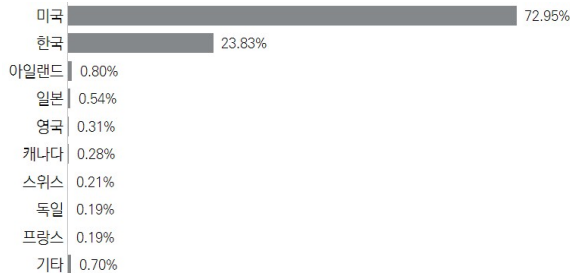
※ 선물, 스왑거래의 경우 비중에서 생략됩니다.

업종별 투자비중(당기말 기준)



※ 위 업종구분은 한국거래소/GICS(Global Industry Classification Standard)의 업종구분을 따릅니다.
※ 위 업종구분은 주식총자산 대비 비중입니다.

국가별 투자비중(당기말 기준)



※ 펀드의 국가별 비중은 자산의 발행국을 기준으로 합니다. (중국, 홍콩, 타이완 구분) 따라서 실제 자산이
거래되는 국가와의 차이가 발생할 수 있습니다. 또한, 재간접펀드의 경우 피투자펀드의 발행국과 해당
피투자펀드가 실제 투자하는 국가에 차이가 발생할 수 있습니다.
※ 타 운용사의 집합투자기구 및 외화수익증권을 재간접 투자 방식으로 담는 경우에는 투자종목 산정이
명확하지 않아 '국가미분류집합투자'로 표기됩니다.
※ 위 국가별 투자비중은 단기대출 및 예금을 제외한 비중입니다.

1. 펀드의 개요

기본정보 펀드의 설정일, 운용기간, 펀드의 특징 등 펀드의 기본 사항입니다.

펀드의 종류	공모집합투자기구
	투자신탁/혼합자산/추가형/개방형/모자형
고난도 펀드	해당하지않음
레버리지(차입 등) 한도	-
존속기간	이 상품은 추가형 상품으로 종료일이 없습니다.
자산운용사	미래에셋자산운용
일반사무관리회사	한국펀드파트너스
펀드재산보관회사(신탁업자)	KB국민은행
판매회사	카카오페이증권, 카카오뱅크
상품의 특징(투자전략)	미래에셋시글로벌모멘텀혼합자산모투자신탁(재간접형)에 70% 이상, 미래에셋MSCIAC월드인덱스증권모투자신탁(주식)에 30% 이하 투자합니다. 모투자신탁에의 투자 비중은 변동성 축소 등의 측면에서 모펀드간 상관관계, 시장 상황 등을 종합적으로 고려하여 결정됩니다.

펀드명	최초설정일	금융투자협회 펀드코드
미래에셋합리적인시글로벌모멘텀혼합자산투자신탁(재간접형)	2020.01.30	D0476

재산현황 당기말과 전기말 간의 펀드 순자산 총액과 펀드 기준가격의 차이입니다.

(단위: 백만원, 원, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
미래에셋합리적인시글로벌모멘텀혼합자산투자신탁(재간접형)	자산 총액	260,885	248,646	-4.69
	부채 총액	2,028	1,677	-17.32
	순자산총액	258,857	246,969	-4.59
	기준가격	1,779.24	1,740.15	-2.20

※ 자산총액 : 펀드운용자금 총액입니다.
※ 부채총액 : 펀드에서 발생한 비용의 총액입니다. 단, 미지급해지대금과 미지급분배금 등을 포함하는 값입니다.
※ 순자산총액 : 자산-부채로서 순수한 펀드자금의 총액입니다.
※ 자산/부채/순자산 총액 증감률은 작성 단위(백만원) 이하 수치인 '원' 단위까지 계산에 포함되기 때문에 증감률이 과다하게 표시될 수 있으며, 투자자분들께서는 이점 유의 바랍니다.
※ 기준가격 : 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

펀드의 구성 이 펀드가 투자하는 모펀드 각각의 투자비중입니다.

모펀드 명칭	투자비중
미래에셋시글로벌모멘텀혼합자산모투자신탁(재간접형)	89.66%
미래에셋MSCIAC월드인덱스증권모투자신탁(주식)	10.34%

※ 투자비중은 자펀드가 보유한 모펀드의 수익증권 평가금액을 기준으로 산출합니다.

2. 수익률 현황

기간 수익률 각 기간의 펀드 수익률 입니다.

비교지수: 없음

다양한 자산에 투자할 수 있는 이투자신탁의 투자전략특성상 이투자신탁의 성과와비교 가능한지수는 없습니다.

(단위: %)

미래에셋합리적인SI글로벌모멘텀혼합자산투자신탁(재간접형)

4등급-보통위험 1 2 3 4 5 6

비교시점	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	2026.04.29~ 2026.07.29	2026.01.29~ 2026.07.29	2025.10.29~ 2026.07.29	2025.07.29~ 2026.07.29	2024.07.29~ 2026.07.29	2023.07.29~ 2026.07.29	2021.07.29~ 2026.07.29
운용펀드	-2.20	1.74	11.75	23.42	40.45	54.04	59.75

추적 오차

펀드명	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
미래에셋MSCIAC월드인덱스증권모투자신탁(주식)	3.22	3.54	2.70

※ 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

3. 자산현황

주요 자산보유 현황 (당기말 기준)

펀드자산총액에서 파생상품의 거래는 발생시 모두 기재되며, 전체 보유자산(주식, 채권, 단기대출 및 예금 등)의 상위 10종목, 자산총액의 5%초과 보유종목 및 발행 주식 총수의 1%초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

집합투자증권

집합투자기구에 투자함으로써 별도의 수수료가 부과됩니다.

(단위: 차, 백만원, %)

종목	종류	집합투자업자	설정원본 (피투자펀드 기준)	순자산 금액	비중	비고
TIGER CD금리투자KIS(합성)	집합투자증권	미래에셋자산운용	644,962	37,295	15.00	자산5%초과
Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	집합투자증권	Invesco PowerShares	1,175,592	29,014	11.67	자산5%초과
Vanguard S&P 500 ETF	집합투자증권	Vanguard	22,824	22,485	9.04	자산5%초과
Invesco QQQ Trust Series 1	집합투자증권	Invesco	19,773	19,323	7.77	자산5%초과
iShares MSCI Japan ETF	집합투자증권	BlackRock	146,447	19,032	7.65	자산5%초과
State Street SPDR S&P 500 ETF Trust	집합투자증권	State Street	15,309	16,409	6.60	자산5%초과

장내파생상품 계약현황

(단위: 백만원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
MSCI WORLD INDEX SEPT 2026	매수	2	437	

※ 공모집합투자기구의 경우 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영
업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결
산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>)
※ 타 운용사의 집합투자기구 및 외화수익증권등 재간접 투자 방식으로 담는 경우에는 피투자펀드의 투자종목
표기를 생략하고 있습니다. 단, 모자형의 경우 해당 자펀드가 투자하고 있는 모펀드의 비율에 따라 종목을 산정
하여 기재하고 있습니다.

환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지는 환율변동으로 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이 는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가 액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드 수익률에 미치는 효과	- 환율 하락(원화강세) : 펀드 내 기초자산은 환율 하락분 만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적 으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율 상승(원화약세) : 펀드 내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적 으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다.
투자설명서 또는 핵심상품설명서 상의 목표 환헤지 비율	- 미래에셋SI글로벌모멘텀혼합자산모투자신탁(재간접형) : 이 투자신탁은 헤지 비용 등을 감안하여 효과적으로 환헤지가 가능한 외화자산(USD 등)에 대해서 80% 이상 수준으로 환헤지를 추구할 예정입니다. 다만, 투자대상 집합투자증권이 보유하고 있는 이종통화 자 산에 대해서는 별도의 환헤지를 실시하지 않기 때문에 환율변동 위험에 노출됩니다. 또한, 보유자산의 가치 변동으로 인해 헤지비율이 달라질 수 있으며 집합투자업자는 순자산가치 의 규모, 유동성 비율, 헤지 비용 및 통화 별 비중 등 투자신탁의 운용현황을 고려하여 환 헤지 전략의 효과적인 수행이 어렵다고 판단 될 경우 환헤지를 수행하지 않을 수 있습니다 . - 미래에셋SI글로벌모멘텀혼합자산투자신탁(재간접형), 미래에셋합리적인SI글로벌모 멘텀혼합자산투자신탁(재간접형), 미래에셋MSCIAC월드인덱스증권모투자신탁(주식), 미래에셋MSCIAC월드인덱스증권투자신탁(주식)(UH) : 이 투자신탁은 환헤지를 실행 하지 않을 계획입니다. 다만, 해당 통화의 급격한 변동으로 인하여 환헤지를 통한 위험 축 소가 필요하다고 판단되는 경우 등에 운용역은 환헤지 전략을 실행할 수 있습니다. - 미래에셋MSCIAC월드인덱스증권투자신탁(주식-파생형)(H) : 이 투자신탁은 모투자 신탁에 편입된 외국통화 표시 자산에 대해 원/미국달러(USD)간에 80% 이상 수준으로 환헤지를 추구할 예정이지만, 보유 자산의 가치 변동으로 인해 헤지비율이 달라질 수 있습 니다. 다만, 미국달러와 이종통화간에는 환헤지를 실행하지 않으므로 환변동에 따른 손익 변동성에 노출되어 있음에 유의하시기 바랍니다. 또한 집합투자업자는 순자산가치의 규모 , 유동성 비율 및 헤지 비용 등 투자신탁의 운용현황을 고려하여 환헤지 전략의 효과적인 수행이 어렵다고 판단될 경우 환헤지를 수행하지 않을 수 있습니다. - 상기와 자펀드 : 이 투자신탁은 환헤지를 실행하지 않을 계획입니다. 다만, 해당 통화의 급격한 변동으로 인하여 환헤지를 통한 위험 축소가 필요하다고 판단되는 경우 등에 운용 역은 환헤지 전략을 실행할 수 있습니다.
환헤지 비용 및 환헤지로 인한 손익	환헤지비용은 환헤지관련 파생상품의 계약현황에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하 며 환헤지로 발생한 손익사항 역시 환율변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환 헤지손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다.

(단위: %)

기준일 현재 환헤지 비율	53.45
---------------	-------

환헤지를 위한 파생상품 보유현황 및 평가 금액

(단위: 만, 만원)

종목	거래상대	기초 자산	매수(도) 구분	만기일	계약수	평가금액 (평가손익)
FX스왑 USD 260512-08	한국씨티은행	통화	매도	2026.08.13	594	19,937
FX스왑 USD 260512-30	홍콩상하이은행	통화	매도	2026.08.13	292	9,810
FX스왑 USD 260512-56	BONY Mellon	통화	매도	2026.08.13	1,459	48,956
FX스왑 USD 260602-21	한국씨티은행	통화	매도	2026.09.02	1,396	93,780
FX스왑 USD 260602-45	홍콩상하이은행	통화	매도	2026.09.02	920	61,844
FX스왑 USD 260604-67	BONY Mellon	통화	매수	2026.08.13	349	-28,416
FX스왑 USD 260611-17	한국씨티은행	통화	매수	2026.08.13	94	-7,365
FX스왑 USD 260623-38	홍콩상하이은행	통화	매도	2026.09.28	719	60,757
FX스왑 USD 260623-59	BONY Mellon	통화	매도	2026.09.28	1,520	129,241
FX스왑 USD 260625-34	한국씨티은행	통화	매수	2026.09.02	151	-14,618
FX스왑 USD 260629-46	BONY Mellon	통화	매수	2026.09.28	94	-9,111
FX스왑 USD 260706-21	한국씨티은행	통화	매수	2026.09.02	377	-30,780
FX스왑 USD 260706-22	한국씨티은행	통화	매수	2026.08.13	283	-23,190
FX스왑 USD 260706-59	BONY Mellon	통화	매수	2026.09.28	405	-32,870
FX스왑 USD 260709-35	홍콩상하이은행	통화	매수	2026.09.02	47	-2,687
FX스왑 USD 260714-88	BONY Mellon	통화	매도	2026.10.08	1,018	43,481
FX스왑 USD 260714-A7	BONY Mellon	통화	매도	2026.10.08	745	31,805
FX스왑 USD 260720-64	홍콩상하이은행	통화	매수	2026.09.02	28	-914

미래에셋합리적인시글로벌모멘텀혼합자산자투자신탁(재간접형)

4등급-보통위험 1 2 3 4 5 6

종목	거래상대	기초자산	매수(도)구분	만기일	계약수	평가금액(평가손익)
FX스왑 USD 260721-90	BONY Mellon	통화	매수	2026.10.08	58	-1,487
FX스왑 USD 260727-27	홍콩상하이은행	통화	매수	2026.09.28	104	-2,218

4. 펀드매니저(운용전문인력)현황

운용을 담당하는 펀드매니저 정보입니다.

(단위: 개, 억원)

이름	이창현	운용중인 펀드의 수	3
연령	49	운용중인 펀드의 규모	2,636
직위	운용전문인력	성과보수가 있는 펀드 및 일임계약	개수 : 0 운용규모 : 0
협회등록번호	2109001658		

※ 기준일자 : 2026년 06월 30일
※ 자산운용보고서에서 제공되는 펀드매니저 정보는 운용펀드(모자형 펀드의 경우 자펀드 기준)를 기준으로 작성하고 있습니다. 모펀드 매니저 정보는 투자설명서를 통해 확인하실 수 있습니다.
※ 공모집합투자기구의 경우 펀드매니저 변경내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다. (인터넷 주소 : <http://dis.kofia.or.kr>)

5. 비용현황

총보수 비용 비율

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용 및 매매중개 수수료를 연간단위로 환산한 수치입니다.
(단위: 연환산, %)

펀드	구분	총보수/비용 비율(A)*	매매/중개수수료 비율(B)**	합계(A+B)
운용펀드	전기	0.97	0.15	1.12
	당기	0.97	0.12	1.09

*총보수 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수, 비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수, 비용수준을 나타냅니다.
※ 다른 집합투자증권에 투자하는 펀드의 경우, 총보수 비용비율에 '피투자집합투자기구 보수'를 포함하고 있습니다. '피투자집합투자기구 보수'는 '추정치'이며 실제보수는 이와 상이할 수 있습니다. '피투자집합투자기구 기타비용'은 해당 정보를 알기 어려워 포함되지 않았습니다.
**매매, 중개수수료 비율이란 매매, 중개수수료를 순자산 연평균 잔액(보수, 비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 실제 부담하게 되는 매매, 중개수수료의 수준을 나타냅니다.
※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 환산한 수치입니다.

보수 및 비용지급 현황

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용, 매매중개수수료 및 증권거래세입니다.
(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율**	금액	비율**
자산운용사	180	0.07	197	0.07
판매회사	270	0.11	296	0.11
펀드재산보관회사(신탁업자)	18	0.01	20	0.01
일반사무관리회사	12	0.00	13	0.00
보수 합계	480	0.20	526	0.20
기타비용*	12	0.00	13	0.00
조사분석서비스비용	1	0.00	1	0.00
매매결제서비스비용	91	0.04	77	0.03
증권거래세	0	0.00	3	0.00

* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용이며, 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.
** 비율 : 펀드의 순자산총액 대비 비율
※성과보수내역 : 해당없음

6. 투자자산매매내용

매매주식규모 및 회전율

해당기간의 매매량, 매매금액, 매매회전을 입니다.
(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율*	
수량	매매금액	수량	매매금액	해당분기	연환산
13,453	1,298	24,306	1,324	6.19	24.82

*매매회전율(해당분기)이란 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균 가격으로 나눈 비율을 말합니다. (ETF를 포함한 집합투자증권 등 제외) 매매회전율이 높으면 매매거래수수료 및 증권거래세가 발생해 투자자의 펀드비용이 증가합니다.
또한, 타 운용사의 집합투자기구 및 외화수익증권을 재간접 투자 방식으로 담는 경우에는 회전을 산출에서 제외됩니다. 단, 모자형의 경우 해당 자펀드가 투자하고 있는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분하여 기재하고 있습니다.

최근 3분기 매매회전을 추이

최근 3분기의 매매회전을 추이입니다.
(단위: %)

기간	매매회전율
2025.10.30 ~ 2026.01.29	3.76
2026.01.30 ~ 2026.04.29	6.36
2026.04.30 ~ 2026.07.29	6.19

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

(당기말 기준)

(단위: 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
미래에셋MSCIAC월드인덱스증권모투자신탁(주식)	의무투자	2023.09.19	210	-	-	210	+28.62
미래에셋평생소득TIF혼합자산자투자신탁총류F							
펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
미래에셋MSCIAC월드인덱스증권모투자신탁(주식)	추가투자	2024.07.05	203	-	-	203	+25.49
미래에셋전략배분전략TDF2055혼합자산자투자신탁총류F							
펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
미래에셋MSCIAC월드인덱스증권모투자신탁(주식)	추가투자	2024.09.25	203	-	-	203	+20.54
미래에셋디지털메타TIF증권투자신탁(혼합-재간접형)총류F							

※ 수익률 산출: (당기말 수정기준가-투자일 수정기준가)/투자일 수정기준가. 단, 투자금 전액 회수시에는 회수 신청 시에 적용 된 수정기준가를 사용합니다.
수정기준가란, 결산 후 기준가를 1,000으로 조정하지 않았다고 가정하고 손익현황을 그대로 반영하여 산출한 기준가격을 말합니다.
※ 투자잔액: 투자금(취득가액 기준) 합계 - 회수금(결제금액 기준) 합계로 실제 잔액과 상이할 수 있음
※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 방침에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.
※ 금융투자업규정 제7-1조의 2에 따라 집합투자업자는 위 펀드의 투자일로부터 3년이 경과하는 경우 고유재산 투자금을 회수할 수 있습니다. 3년이 경과하는 시점은 "의무투자 종료일"을 뜻하며, 의무투자 종료가 자금의 회수를 의미하는 것은 아닙니다.

8. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

(단위: 주, %)

미래에셋합리적인시글로벌모멘텀혼합자산투자신탁(재간접형)

4등급-보통위험 1 2 3 4 5 6

투자대상 집합투자지구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자지구명	발행총수(A)		
TIGER 미국달러단기채권액티브	48,170,000	366,351	0.80
투자대상 집합투자지구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자지구명	발행총수(A)		
TIGER CD금리투자KIS(합성)	60,520,000	684,000	1.10
투자대상 집합투자지구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자지구명	발행총수(A)		
TIGER 미국S&P500	737,200,000	220,929	0.00
투자대상 집합투자지구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자지구명	발행총수(A)		
TIGER 토달월드스탁액티브	30,200,000	3,929,000	13.00
투자대상 집합투자지구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자지구명	발행총수(A)		
TIGER 200	93,250,000	81,059	0.10

※ 펀드가 재간접구조 등 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 다른 펀드에 투자하는 경우 기재하고 있습니다. 또한, 모자형의 경우 해당 자펀드가 투자하고 있는 모펀드의 동일한(해당) 집합투자업자 투자자산을 기재하고 있습니다.

9. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
유동성 위험: 본 펀드는 개방형 집합투자지구로서 환매가 가능하나, 투자대상 자산이 매각이 어려운 자산일 경우 환매에 대응하기 위한 자산의 충도매각이 어려워 환매에 제때 응하지 못할 수 있습니다. 또한 매각이 된다고 하더라도 충도매각에 따른 추가적인 손실이 발생할 수도 있습니다. 종목 위험: 이 집합투자지구가 투자하는 투자대상종목의 가치는 해당종목 발행회사의 영업 환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. 따라서 주식뿐만 아니라 채권 등 비교적 안전자산이라 할지라도 해당 종목의 가격변동에 의해 원금손실을 입게 될 수도 있습니다. 부도등의 위험: 이 집합투자지구가 투자하는 종목의 발행회사 신용상태가 급격히 악화되거나, 장외 파생상품투자의 경우 거래상대방이 파산하거나 신용위기를 경험하는 경우에는 투자자금 전액의 회수가 불가능할 수도 있습니다. 파생상품위험: 파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 금리변동위험: 채권의 가치는 이자율 등 여러 거시경제지표의 변화에 따른 가격변동 위험에 노출됩니다. 일반적으로 채권은 시장이자율이 상승하는 경우 채권가격을 결정하는 할인율이 함께 상승함에 따라 그 가치가 하락하는 특징이 있으며, 이로 인해 채권투자 시에도 투자원금의 손실 가능성을 전혀 배제할 수는 없습니다. 국가 위험: 이 집합투자 지구는 해외에 투자할 수 있기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 매우 많이 노출이 되어 있습니다. 해당국가 정부정책 및 제도의 변화로 인해 예상치 못한 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다. 인공지능모델위험: 이 투자신탁은 투자대상 종목 선정 및 비중 결정 등 투자신탁의 운용과정에서 인공지능(AI) 알고리즘에 기반한 모델을 활용합니다. 이러한 모델은 과거 수치 데이터를 활용하여 인공지능 신경망을 진화시키는 심화학습(Deep Learning) 과정을 통해 결과값을 산출하여 전략을 수행하므로 실제 시장상황과 괴리가 발생할 수 있으며 인공지능 모델과 관련된 다양한 요인들로 인하여 투자신탁의 수익이 기대에 미치지 못하거나 손실이 확대될 수 있습니다. 재간접구조: 주요 투자대상인 피투자집합투자지구의 집합투자증권은 개별적인 운용전략하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 운용전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.

환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

동 펀드 운용기간 동안 환매중단이 발생한 사례는 없었으며, 집합투자업자는 적절한 유동성을 상시 확보하여 환매 대응에 차질이 없도록 관리하고 있습니다. 현재까지의 운용 현황 및 유동성 관리 수준을 고려할 때, 환매중단 발생 가능성은 제한적인 것으로 판단됩니다.

주요 위험관리 방안

펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

법령의 예외적인 경우를 제외하고는 동일 종목에 대해 10% 이하로 투자함으로써 기본적으로 분산 투자를 통해 포트폴리오의 위험을 관리합니다.

재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한수단 등

이 투자신탁이 투자하는 피투자펀드의 위험관리를 위해, 정기적으로 운용정보 요청권리 유무, 제공받을 수 있는 운용정보 / 주기적인 운용보고서 입수 여부를 점검하고 있습니다.

환매중단, 상황연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

동 펀드 운용기간 동안 환매중단이 발생한 사례는 없었으며, 집합투자업자는 적절한 유동성을 상시 확보하여 환매 대응에 차질이 없도록 관리하고 있습니다. 향후 환매 관련 이슈 발생 시에는 관련 법령 및 규약에 따라 환매 절차를 진행할 계획입니다.

자전거래 현황

(단위: 백만원)

자전거래 규모	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
매수금액	-	-	-	-
매도금액	-	-	-	-

최근 1년간 자전거래 발생시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등

해당 없음

주요 비상대응계획

내부 위기상황 지표를 설정하고 일간으로 모니터링합니다. 위기단계별 대응 프로세스를 마련했으며, 펀드의 유동성과 투자전략을 점검하며 전사적인 차원의 위기대응을 실시합니다.

10. 공시사항

고객님이 가입하신 펀드는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률"의 적용을 받습니다.

이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [미래에셋합리적인시글로벌모멘텀혼합자산투자신탁(재간접형)]의 자산운용회사인 [미래에셋자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 KB국민은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.

투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹을 통해 조회할 수 있습니다.

펀드는 모자형구조의 펀드로서, 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용등의 정보는 가입한 [미래에셋합리적인시글로벌모멘텀혼합자산투자신탁(재간접형)]이 투자하고 있는 비율에 따라 인분한 결과를 보여드리고 있습니다.

1) 작성기준일로부터 최근 3개월간 발생한 펀드 수시공시사항

- 수시공시에 대한 사항은 금융투자협회 전자공시(<http://dis.kofia.or.kr/>) / 펀드공시/수시공시를 참조하시기 바랍니다.

2) 작성기준일로부터 최근 3개월간 발생한 소규모펀드 공시사항

해당사항 없음

11. 자산운용보고서 확인방법 안내

미래에셋합리적인시글로벌모멘텀혼합자산자투자신탁(재간접형)

4등급-보통위험 1 2 3 4 5 6

- 이 자산운용보고서의 내용은 펀드 전체에 관한 내용입니다.
투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보의 변경은 펀드를 가입하신 판매 회사 지점에 연락하시거나 판매회사의 홈페이지를 통하여 확인하시기 바랍니다.
- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)에서 정한바에 따라 이메일로 자산운용보고서를 받아 보실 수 있습니다.
자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의게 발송해 드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용보고서를 관리하실 수 있습니다.
단, 공모 단기금융집합투자기구(MMF)를 운용하는 경우에는 1개월, 환매금지형집합투자기구(상장)를 운용하는 경우에는 3개월마다 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시합니다.
- E-mail전환신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.
- 미래에셋자산운용 고객센터 : 1577-1640
미래에셋자산운용 홈페이지 : <http://investments.miraeasset.com>
금융투자협회 전자공시 서비스 : <http://dis.kofia.or.kr>