

# 미래에셋 골드특별자산 자투자신탁(금-재간접형)

작성운용기간

2025년 10월 31일 ~ 2026년 01월 30일

# 미래에셋골드특별자산투자신탁(금-재간접형)

3등급-다소 높은위험 1 2 3 4 5 6

이 투자신탁은 국제적으로 통용되는 국제금시세에 따라 그 가치가 직간접적으로 연동하는 것을 목적으로 하는 상장지수집합투자기구를 포함한 증권집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

## 시장동향

해당 기간 금 현물 가격은 강세를 보였습니다. 해당 기간 금 현물 가격은 강세를 보였습니다. 초기에는 미 연준 주요 인사들의 매파적 발언과 달러화 강세, 그리고 연방정부 섀다운 종료 기대감으로 인해 위험자산 선호가 확산되며 트로이 온스당 4,000달러 선을 하회하기도 했습니다. 그러나 미국의 고용 지표 부진과 물가 우려 완화로 안전자산 수요가 다시 유입되었고, 연준 내 비둘기파적 목소리가 커지며 정책금리 인하 기대감이 가격을 지지하기 시작했습니다. 특히 12월 들어 일본은행의 정책 정상화 기대에 따른 달러 약세와 베네수엘라와의 지정학적 갈등 격화가 맞물리며 금값은 4,500달러 선을 돌파, 사상 최고치를 경신하며 강력한 상승 추세를 형성했습니다. 이러한 상승세는 1월에 들어서며 역사적인 기록들을 갈아치우는 폭발적인 랠리로 이어졌습니다. 1월 3일 트럼프 행정부의 베네수엘라 마두로 대통령 생포 소식은 지정학적 불확실성을 극도로 자극했고, 중동 지역의 긴장 고조와 맞물려 금 가격은 한때 온스당 5,500달러 선을 돌파했습니다. 여기에 폴란드 중앙은행이 금 보유량을 700톤까지 대폭 확대하기로 하는 등 글로벌 중앙은행들의 공격적인 매집 행보가 시장의 하방을 강력하게 지지하며 해당 기간 금 가격은 강세를 나타냈습니다.

## 운용성과

펀드(운용펀드 기준)의 수익률은 상승하였지만, 비교지수를 하회하는 성과를 기록하였습니다.

동 펀드는 현물 금 가격을 추종하기 위해 금 현물을 기초자산으로 하는 해외 상장 ETF에 주로 투자하는 한편, 일부 포지션에 대해서는 금 선물 계약을 보유하고 있습니다. 금 선물 가격과 현물 가격간의 차이, 보유중인 ETF의 각종 보수 및 수수료 등의 이유로 펀드와 비교지수 사이의 성과 차이가 발생할 수 있습니다.

## 운용 계획

동 펀드는 금 현물 가격을 안정적으로 추종하기 위해 계속해서 금 현물을 기초자산으로 하는 해외 상장 ETF와 일부 선물 계약을 통해 포트폴리오를 관리해 나가겠습니다. 향후 시장을 면밀히 모니터링 하며 능동적으로 편입비를 관리해, 안정적으로 비교지수를 추종하는 가운데 수익률 제고를 위해 노력하겠습니다.

### 기간수익률 (단위: %,%p)

비교시점	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	2025.10.30-2026.01.30	2025.07.30-2026.01.30	2025.04.30-2026.01.30	2025.01.30-2026.01.30	2024.01.30-2026.01.30	2023.01.30-2026.01.30	2021.01.30-2026.01.30
운용펀드	35.85	61.21	59.80	91.86	153.39	160.60	167.98
(비교지수대비 성과)	(-0.92)	(-0.37)	(-2.23)	(-2.94)	(-10.98)	(-18.19)	(-24.23)
비교지수(벤치마크)	36.77	61.58	62.03	94.80	164.37	178.79	192.21

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

### 자산구성현황

■ 전기말   ■ 당기말

구분	전기말 (%)	당기말 (%)
집합투자증권	90.04%	93.25%
기타	0.38%	4.05%
단기대출/예금	9.58%	2.70%

※ 선물, 스왑거래의 경우 비중에서 생략됩니다.

### 국가별 투자비중 (당기말 기준)

국가	비중 (%)
미국	96.48%
한국	3.52%

※ 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.

# 미래에셋골드특별자산투자신탁(금-재간접형)

3등급-다소 높은위험 **1 2 3 4 5 6**

## 1. 펀드의 개요

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

펀드의 종류	공모집합투자기구 투자신탁/특별자산/추가형/개방형/모자형/종류형
고난도 펀드	해당하지않음
레버리지(차입 등) 한도	-
존속기간	이 상품은 추가형 상품으로 종료일이 없습니다.
자산운용사	미래에셋자산운용
일반사무관리회사	한국펀드파트너스
펀드재산보관회사(신탁업자)	한국씨티은행
판매회사	당사 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다. ( <a href="http://investments.miraeasset.com">Http://investments.miraeasset.com</a> )
상품의 특징(투자전략)	이 투자신탁은 국제적으로 통용되는 국제금시세에 따라 그 가치가 직간접적으로 연동하는 것을 목적으로 하는 상장지수집합투자기구를 포함한 증권집합투자증권에 주로 투자하는 모펀드에 자산총액의 80%이상을 투자합니다. 이 집합투자기구는 모펀드인 미래에셋 골드 특별자산 모투자신탁(금-재간접형)에 투자함으로써 투자신탁의 가치가 국제적으로 통용되는 금시세에 연관되도록 합니다.

펀드명	최초설정일	금융투자협회 펀드코드
미래에셋골드특별자산투자신탁(금-재간접형)	2008.05.19	83434
미래에셋골드특별자산투자신탁(금-재간접형)종류C-e	2008.05.19	82932
미래에셋골드특별자산투자신탁(금-재간접형)종류C-w	2008.10.22	86278
미래에셋골드특별자산투자신탁(금-재간접형)종류A	2008.12.05	89395
미래에셋골드특별자산투자신탁(금-재간접형)종류C	2009.05.29	95210
미래에셋골드특별자산투자신탁(금-재간접형)종류A-e	2019.03.05	CA293
미래에셋골드특별자산투자신탁(금-재간접형)종류C-P2	2025.01.13	E5174
미래에셋골드특별자산투자신탁(금-재간접형)종류C-P2e	2025.01.13	E5178
미래에셋골드특별자산투자신탁(금-재간접형)종류C-Pe	2022.08.31	DW538
미래에셋골드특별자산투자신탁(금-재간접형)종류C-P	2023.09.05	DW537

재산현황 당기말과 전기말 간의 펀드 순자산 총액과 펀드 기준가격의 추이입니다.

(단위: 백만원, 원, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
미래에셋골드특별자산투자신탁(금-재간접형)	자산 총액	140,450	237,994	69.45
	부채 총액	1,698	3,616	112.96
	순자산총액	138,752	234,379	68.92
	기준가격	2,045.77	2,779.25	35.85
종류C-e	기준가격	1,944.21	2,639.17	35.75
종류C-w	기준가격	2,839.95	3,855.91	35.77
종류A	기준가격	1,842.95	2,499.72	35.64
종류C	기준가격	1,747.00	2,367.56	35.52
종류A-e	기준가격	2,629.26	3,567.88	35.70
종류C-P2	기준가격	-	1,236.29	-
종류C-P2e	기준가격	1,450.57	1,968.24	35.69
종류C-Pe	기준가격	2,043.62	2,772.64	35.67
종류C-P	기준가격	1,916.54	2,603.68	35.85

- ※ 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 있으니, 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
미래에셋골드특별자산모투자신탁(금-재간접형)	100%

※ 투자비중은 자펀드가 보유한 모펀드의 수익증권 평균금액을 기준으로 산출합니다.

## 2. 수익률 현황

기간 수익률 각 기간의 펀드 수익률입니다.

비교지수 : 금현물가격

<1온스 당 달러로 표시된 금 현물가격은 [www.kitco.com](http://www.kitco.com), [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com) 등에서 확인하실 수 있습니다.

(단위: %, %p)

비교시점	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	2025.10.30-2026.01.30	2025.07.30-2026.01.30	2025.04.30-2026.01.30	2025.01.30-2026.01.30	2024.01.30-2026.01.30	2023.01.30-2026.01.30	2021.01.30-2026.01.30
운용펀드	35.85	61.21	59.80	91.86	153.39	160.60	167.98
(비교지수대비 성과)	(-0.92)	(-0.37)	(-2.23)	(-2.94)	(-10.98)	(-18.19)	(-24.23)
종류C-e	35.74	60.93	59.37	91.18	151.58	157.77	163.06
종류C-w	35.77	61.01	59.48	91.36	152.06	158.52	164.36
종류A	35.64	60.65	58.93	90.49	149.72	154.87	158.01
종류C	35.52	60.37	58.49	89.79	147.86	151.97	153.05
종류A-e	35.70	60.83	59.21	90.92	150.88	156.67	161.15
종류C-P2							
종류C-P2e	35.69	60.79	59.16	90.83			
종류C-Pe	35.67	60.75	59.09	90.72	150.35	155.86	
종류C-P	35.85	61.21	59.80	91.86	152.60		
비교지수(벤치마크)	36.77	61.58	62.03	94.80	164.37	178.79	192.21

추적 오차

펀드명	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
미래에셋골드특별자산모투자신탁(금-재간접형)	5.85	7.88	7.90
미래에셋골드특별자산투자신탁(금-재간접형)	5.85	7.87	7.90

※ 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.

# 미래에셋골드특별자산투자신탁(금-재간접형)

3등급-다소 높은위험 **1 2 3 4 5 6**

## 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
iShares Gold Trust Micro	집합투자증권		680,000	52,653	22.12	자산5%초과
SPDR Gold MiniShares Trust	집합투자증권	SSgA Funds Management Inc	302,700	46,524	19.55	자산5%초과
Goldman Sachs Physical Gold ETF	집합투자증권	Goldman Sachs	571,600	43,782	18.40	자산5%초과
abrdn Physical Gold Shares ETF	집합투자증권	Abrdn Plc	591,560	43,777	18.39	자산5%초과
iShares Gold Trust	집합투자증권	BlackRock	187,200	27,371	11.50	자산5%초과

### 장내파생상품 계약현황

(단위: 백만원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
GOLD 100 OZ FUT COMEX APR 2026	매수	21	16,187	

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

### 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지는 환율 변동으로 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드 수익률에 미치는 효과	- 환율 하락(원화강세) : 펀드 내 기초자산은 환율 하락분 만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율 상승(원화약세) : 펀드 내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다.
투자설명서 또는 핵심상품설명서상의 목표 환헤지 비율	미래에셋골드특별자산모투자신탁(금-재간접형) - 외화자산 대비 80% 이상 환헤지를 실행할 계획이나, 보유자산의 가치변동으로 인해 헤지비율이 달라질 수 있으며 집합투자업자는 순자산가치의 변동, 유동성 비용 등 투자신탁의 운용현황을 고려하여 환헤지 전략의 효과적인 수행이 어렵다고 판단될 경우 환헤지를 수행하지 않을 수도 있습니다.
환헤지 비용 및 환헤지로 인한 손익	환헤지비용은 환헤지관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하며 환헤지로 발생한 손익사항 역시 환율변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환헤지손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다.

(단위: %)

기준일 현재 환헤지 비율	98.07
---------------	-------

### 환헤지를 위한 파생상품 보유현황 및 평가 금액

(단위: 만, 만원)

종목	거래상대	기초 자산	매수(도) 구분	만기일	계약수	평가금액 (평가손익)
FX스왑 USD 251113-66	BONY Mellon	통화	매도	2026.02.19	1,418	33,241
FX스왑 USD 251113-75	BONY Mellon	통화	매도	2026.02.19	1,145	26,841
FX스왑 USD 251113-82	BONY Mellon	통화	매도	2026.02.19	470	11,018
FX스왑 USD 251126-99	홍콩상하이은행	통화	매도	2026.02.19	13	178
FX스왑 USD 251127-AX	한국씨티은행	통화	매도	2026.02.19	83	1,773

종목	거래상대	기초 자산	매수(도) 구분	만기일	계약수	평가금액 (평가손익)
FX스왑 USD 251202-53	한국씨티은행	통화	매도	2026.02.19	53	1,281
FX스왑 USD 251209-36	한국씨티은행	통화	매도	2026.02.19	100	2,556
FX스왑 USD 251211-25	한국씨티은행	통화	매도	2026.02.19	100	2,296
FX스왑 USD 251212-36	한국씨티은행	통화	매도	2026.02.19	80	2,361
FX스왑 USD 251217-32	홍콩상하이은행	통화	매도	2026.02.19	100	3,708
FX스왑 USD 251217-57	BONY Mellon	통화	매도	2026.04.09	1,001	37,239
FX스왑 USD 251217-62	BONY Mellon	통화	매도	2026.04.09	1,944	72,320
FX스왑 USD 251217-69	BONY Mellon	통화	매도	2026.04.09	190	7,068
FX스왑 USD 251218-15	한국씨티은행	통화	매도	2026.04.09	200	7,034
FX스왑 USD 251222-85	홍콩상하이은행	통화	매도	2026.04.09	180	6,112
FX스왑 USD 251224-38	홍콩상하이은행	통화	매도	2026.04.09	150	3,185
FX스왑 USD 251229-12	한국씨티은행	통화	매도	2026.02.19	240	-2,041
FX스왑 USD 251230-27	BONY Mellon	통화	매수	2026.02.19	379	1,857
FX스왑 USD 260106-17	한국씨티은행	통화	매도	2026.02.19	270	624
FX스왑 USD 260107-A1	BONY Mellon	통화	매도	2026.04.09	125	1,135
FX스왑 USD 260113-49	홍콩상하이은행	통화	매도	2026.02.19	254	8,199
FX스왑 USD 260115-AP	BONY Mellon	통화	매도	2026.04.09	110	3,315
FX스왑 USD 260119-44	한국씨티은행	통화	매도	2026.04.09	250	8,332
FX스왑 USD 260121-58	홍콩상하이은행	통화	매도	2026.02.19	320	10,001
FX스왑 USD 260122-12	한국씨티은행	통화	매도	2026.04.30	397	12,104
FX스왑 USD 260122-19	한국씨티은행	통화	매도	2026.04.30	775	23,629
FX스왑 USD 260122-54	BONY Mellon	통화	매도	2026.04.30	2,951	89,973
FX스왑 USD 260123-59	한국씨티은행	통화	매도	2026.04.09	300	8,144
FX스왑 USD 260123-AJ	홍콩상하이은행	통화	매도	2026.04.30	250	6,996
FX스왑 USD 260126-56	홍콩상하이은행	통화	매도	2026.02.19	170	-108
FX스왑 USD 260127-61	BONY Mellon	통화	매도	2026.04.09	210	1,796
FX스왑 USD 260127-65	BONY Mellon	통화	매도	2026.04.30	300	2,323
FX스왑 USD 260128-69	홍콩상하이은행	통화	매도	2026.04.30	340	-2,516
FX스왑 USD 260129-73	홍콩상하이은행	통화	매도	2026.02.19	783	-11,118
FX스왑 USD 260130-48	한국씨티은행	통화	매도	2026.04.09	200	-898

## 4. 펀드매니저(운용전문인력)현황

운용을 담당하는 펀드매니저 정보입니다.

(단위: 개, 억원)

이름	김명준	운용중인 펀드의 수	11
연령	41	운용중인 펀드의 규모	7,417
직위	운용전문인력	성과보수가 있는 펀드 및 일임계약	개수 : 0
협회등록번호	2109001504		운용규모 : 0

※ 기준일자 : 2025년 12월 31일

※ 자산운용보고서에서 제공되는 펀드매니저 정보는 운용펀드(모형 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>)

### 펀드매니저 변경 내역

최근 3년 동안의 (책임)운용전문인력 변경 내용입니다.

기간	(책임)운용전문인력
----	------------

# 미래에셋골드특별자산투자신탁(금-재간접형)

3등급-다소 높은위험 **1 2 3 4 5 6**

기간	(책임)운용전문인력
2020.05.29~현재	김명준

## 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	0.14	0	0.14
	당기	0.14	0	0.14
종류C-e	전기	0.53	0.11	0.64
	당기	0.53	0.09	0.62
종류C-w	전기	0.43	0.12	0.55
	당기	0.43	0.09	0.52
종류A	전기	0.93	0.11	1.04
	당기	0.93	0.09	1.02
종류C	전기	1.33	0.15	1.48
	당기	1.33	0.09	1.42
종류A-e	전기	0.68	0.12	0.80
	당기	0.68	0.09	0.77
종류C-P2	전기	1.01	0.2	1.21
	당기	1.01	0.11	1.12
종류C-P2e	전기	0.72	0.12	0.84
	당기	0.72	0.09	0.81
종류C-Pe	전기	0.79	0.11	0.90
	당기	0.79	0.09	0.88
종류C-P	전기	0.14	0	0.14
	당기	0.14	0	0.14

\*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	55	0.05	83	0.05
판매회사	40	0.04	69	0.04
종류C-e	23	0.02	32	0.02
종류A	6	0.01	8	0.00
종류C	2	0.00	10	0.01
종류A-e	1	0.00	3	0.00

구분	전기		당기	
	금액	비율**	금액	비율**
종류C-P2	0	0.00	0	0.00
종류C-P2e	3	0.00	8	0.00
종류C-Pe	5	0.00	7	0.00
펀드재산보관회사(신탁업자)	16	0.02	25	0.02
일반사무관리회사	5	0.01	8	0.01
보수 합계	117	0.11	185	0.11
기타비용*	5	0.00	8	0.00
조사분석서비스비용	11	0.01	17	0.01
매매결제서비스비용	21	0.02	23	0.01
증권거래세	0	0.00	0	0.00

\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용이며, 매매/중개수수료는 제외된 것입니다.

\*\* 비율 : 펀드의 순자산총액 대비 비율

※성과보수내역 : 해당없음

## 6. 투자자산매매내용

### 매매주식규모 및 회전율

해당기간의 매매량, 매매금액, 매매회전율입니다.  
(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율*
수량	매매금액	수량	매매금액	
0	0	0	0	0.00

\*매매회전율(해당분기)이란 운용기간 중 매도한 주식가격의 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 매매회전율 추이

최근 3분기의 매매회전율 추이입니다.  
(단위: %)

기간	매매회전율
2025.04.30 ~ 2025.07.30	0.00
2025.07.31 ~ 2025.10.30	0.00
2025.10.31 ~ 2026.01.30	0.00

## 7. 자산운용사의 고유자산 투자에 관한 사항

- 해당사항 없음 (당기말 기준)

## 8. 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

(단위: 주, %)

# 미래에셋골드특별자산투자신탁(금-재간접형)

3등급-다소 높은위험 **1** **2** **3** **4** **5** **6**

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
TIGER KRX금현물	88,450,000	460,000	0.50

\* 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 일반사모집합투자기구로서 환매가 가능하나, 투자대상 자산이 매각이 어려운 자산일 경우 환매에 대응하기 위한 자산의 중도매각이 어려운 환매에 제때 응하지 못할 수 있습니다. 또한 매각이 된다고 하더라도 중도매각에 따른 추가적인 손실이 발생할 수도 있습니다.

**장외파생상품위험:** 일반적으로 장외시장의 거래는 거래소를 통한 장내거래에 비하여 정부의 규제나 감독이 엄격하지 않습니다. 또한, 거래소의 정산이행보증과 같이 장내거래 참여자들에게 제공되는 보호조치들이 장외거래에는 제공되지 않습니다.

**파생상품위험:** 파생상품은 작은 증거금으로 거래의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.

**금가격 변동위험:** 집합투자기구의 가치는 국제적으로 통용되는 금시세 변동에 따라 결정됩니다. 또한, 이 집합투자기구는 금시세에 영향을 미치는 법령 및 제도, 관련 국가의 정책등의 급격한 변화에 노출 될 수 있습니다.

**국가 위험:** 이 집합투자기구는 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.

**추적오차위험:** 추적대상 지수와 유사한 수익률 실현을 그 투자목적으로 하는 집합투자기구라고 할지라도 여러 가지 현실적 제약으로 인하여 추적대상 지수와 유사한 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있습니다. 따라서 이 집합투자기구의 수익률과 추적대상 지수의 수익률이 동일하거나 유사할 것을 전제로 하는 투자자는 당해 추적오차로 인하여 예상하지 못한 손실을 실현할 수도 있습니다.

**시장수익률 추종위험:** 이 집합투자기구는 시장(혹은 비교지수) 수익률 달성을 목표로 하기 때문에 시장(혹은 비교지수) 수익률 하락에 직접적으로 영향을 받습니다. 즉, 시장수익률 하락시수익률하락 방어를 목적으로 하는 포트폴리오 조정 등 별도의 노력을 수행하지 않음에 유의하시기 바랍니다.

**상품투자 위험:** 상품(Commodity)의 가치는 해당 종류의 수요/공급 및 글로벌 경제성장률, 천재지변, 지리적/정치적 위험 등 여러 가지 요인에 의해 가격변동 위험에 노출되어 있습니다. 상품을 기초자산으로 하는 파생상품 등을 통해 간접적인 방법으로 투자를 하더라도 그 위험을 회피할 수는 없으며, 주식이나 채권 등에 비해 상대적으로 글로벌 지정학적 위험이 훨씬 큰 특징이 있습니다.

**재간접투자위험:** 주요 투자대상인 피투자집합투자기구의 집합투자증권은 개별적인 운용전략하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 운용전략에 따라 그 세부 내역의 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 정기적인 운용정보 요청권리 유무, 제공받을 수 있는 운용정보 / 추가적인 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 [미래에셋골드특별자산투자신탁(금-재간접형)]의 자산운용회사인 [미래에셋자산운용]이 작성하여 펀드 자산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 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 [미래에셋골드특별자산투자신탁(금-재간접형)]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 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

- 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 고객님의 발송해 드리고 있으며, 이에 일 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.

## 미래에셋골드특별자산투자신탁(금-재간접형)

3등급-다소 높은위험 1 2 3 4 5 6

- E-mail 전환신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.
- 미래에셋자산운용 고객센터 : 1577-1640
- 미래에셋자산운용 홈페이지 : <http://investments.miraeasset.com>
- 금융투자협회 전자공시 서비스 : <http://dis.kofia.or.kr>