



# 한국투자 글로벌AI&반도체TOP10증권자투자신탁H(주 식)

운용기간 2026년 03월 27일 - 2026년 06월 26일

## 펀드베테랑의 자산운용보고서

펀드베테랑 - 한국투자신탁운용

02)2055-5555

kim.koreainvestment.com

## 최근 수상 내역

2025 한국경제 펀드대상  
**채권부문 베스트운용사**

2024 한국경제 대한민국 증권대상  
**연금펀드 부문 최우수상**

2024 KG제로인 대한민국 펀드어워즈  
**국내채권 부문 최우수상**

2024 더벨 WM 어워즈  
**올해의 채권형펀드 운용사**

2024 헤럴드경제 헤럴드 투자대상  
**최우수 TDF상**

2024 머니투데이 대한민국 펀드대상  
**해외채권형 부문 베스트펀드**

2024 서울경제 대한민국 증권대상  
**연금펀드 부문 최우수상**

2024 아시아경제 아시아자본투자대상  
**베스트 펀드 부문**

2023 서울경제 증권대상  
**국내펀드 최우수상**

2023 이데일리 금융투자대상  
**해외펀드부문 최우수상**



Better Performance,  
Better Service

## 펀드 베테랑

홈런타자보다는  
꾸준한 3할대 타자를 지향합니다.

## 목 차

|     |  |                                         |
|-----|--|-----------------------------------------|
| 4p  |  | 〈공지사항〉                                  |
| 5p  |  | 펀드매니저레터                                 |
| 6p  |  | 1. 펀드 개요                                |
| 7p  |  | 2. 펀드 수익률                               |
| 8p  |  | 3. 펀드 자산 구성 현황                          |
| 11p |  | 4. 펀드 매니저                               |
|     |  | 5. 펀드 비용현황                              |
| 13p |  | 6. 펀드 매매내역                              |
|     |  | 7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황 |
|     |  | 8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안        |
| 15p |  | 9. 고유재산 투자에 관한 사항                       |
| 16p |  | 〈펀드 용어 정리〉                              |

## 공지사항

1

이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 이메일로 받아보실 수 있습니다. 이메일로 받아보시는 경우 더욱 편리하게 자산운용보고서를 확인하고 관리하실 수 있으며, 이메일 전환신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

2

고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 "한국투자글로벌밸AI&반도체TOP10증권투자자신탁H(주식)"가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

3

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

4

이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 "한국투자글로벌밸AI&반도체TOP10증권투자자신탁H(주식)"의 자산운용회사인 '한국투자신탁운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '한국씨티은행'의 확인을 받았습니다. 이 보고서는 '우리은행, 미래에셋증권, 국민은행 외 21개' 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

5

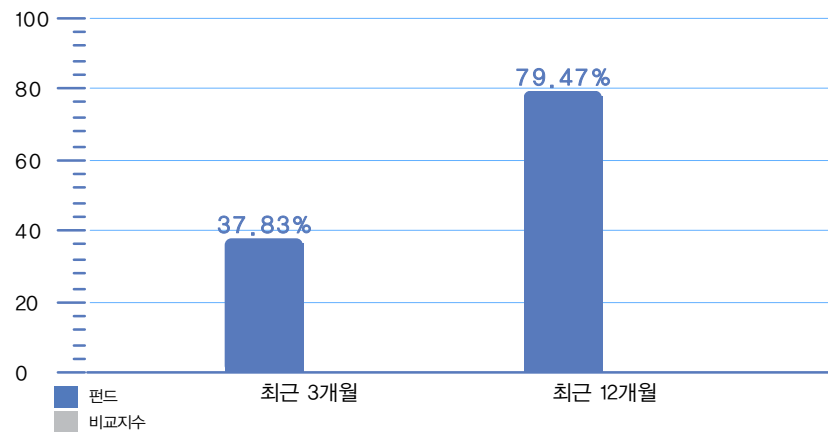
수시공시에 대한 사항은 금융투자협회(<http://dis.kofia.or.kr>) 및 당사홈페이지(<http://kim.koreainvestment.com>)에서 확인 가능합니다.

각종 보고서 확인 : 한국투자신탁운용 <http://kim.koreainvestment.com>  
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>



## 펀드매니저 레터

기간수익률(%)



### 운용경과

동 기간 글로벌 증시는 상승세를 이어갔습니다. 고용 측면에서는 4월 비농업 고용이 11.5만 건 증가하며 예상치(6.2만 건)를 크게 상회했고, 실업률은 4.3%로 유지되었습니다. 노동시장의 점진적냉각 속에서도 광범위한 회복력이 유지되고 있음을 재확인했습니다. 물가 측면에서는 4월 CPI가 전월 대비 0.6% 상승하며 전년 대비 3.8%를 기록해 2023년 5월 이후 최고치로 올라섰습니다.이란 전쟁에 따른 에너지 가격 상승과 관세 영향이 복합적으로 작용했으며, 근원 CPI는 전년 대비 2.8%로 연준 목표(2%)를 여전히 상회했습니다.

5월 20일 발표된 엔비디아 1분기(2~4월) 실적은 시장 예상을 대폭 상회하며 AI 인프라 수요의 지속성을 재확인시켜 주었습니다. 매출은 전년 대비 85% 급증한 816억 달러, 주당순이익(EPS)은 2.39달러로 컨센서스(1.75달러)를 37% 상회했습니다. 데이터센터 부문은 전년 대비 92% 증가한 752억 달러로 역대 최고치를 경신했으며, 쿼텀 추가도 AI 모멘텀에 힘입어 11% 급등하는 등 AI 수혜가 반도체 업종 전반으로 확산되었습니다.

동 펀드는 광통신, CPU, 메모리 반도체 등 AI 인프라 주요 병목 관련 기업에 집중 투자하여 우수한 수익률을 기록했습니다.

### 운용계획

AI 공급망 병목의 이동은 뚜렷한 경향성을 보이고 있습니다. 생성형 AI 대중화 시점 이후 AI를 활용한 비즈니스 효율화 관점에서 주목받았던 소프트웨어 기업에서 시작하여, 이들이 비용을 지불하는 클라우드 서비스, 클라우드 기업 CAPEX 수혜를 받는 GPU 및 TPU 기업, 그리고 GPU, TPU 등을 기반으로 AI 인프라 구축을 주도하고 있는 대형 팹리스 기업들이 비용을 지불하는 메모리 반도체와 파운드리, CPU로 공급망 병목은 계속 업스트림으로 이동하고 있습니다. 예상치못할 정도로 빠른 AI 발전으로 인해 과거 공격적이라고 여겨졌던 투자들이 지나고보니 과소투자였음을 의미합니다. 향후 반도체 제조 분야에서의 공급 병목은 당분간 이어질 것이며, 반도체 밸류체인 내 진짜 제조 역량을 가진 기업들 및 반도체 장비 등의 강세가 이어질 것으로 전망합니다. 한편 전력 문제를 개선하기 위한 엔비디아의 차세대 800V 데이터센터 아키텍처 관련하여 전력 반도체 등 전통적으로 아날로그 반도체로 분류되던 기업 중 일부를 주목해야 될 것으로 전망하며, 관련 기업 중심으로 전략 포트폴리오를 구성할 계획입니다.

상기 자료 중 예측자료는 투자판단을 돕기 위한 참고자료입니다. 운용계획은 시장상황에 따라 변동될 수 있으며, 향후 결과에 대한 보증이 되는 것은 아닙니다. 예측 및 전망에 관한 자료는 향후의 결과를 보증하는 것은 아닙니다.

## 1. 펀드 개요

▶ 아래 표에서는 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

| 기본정보                          |                                     | 위험등급 : 1등급(매우높은위험) |                         |
|-------------------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------------|
| 펀드 명칭                         |                                     | 금융투자협회<br>펀드코드     |                         |
| 한국투자글로벌AI&반도체TOP10증권투자신탁H(주식) |                                     | E1209              |                         |
| 클래스(A)                        |                                     | E1210              |                         |
| 클래스(A-e)                      |                                     | E1211              |                         |
| 클래스(C)                        |                                     | E1213              |                         |
| 클래스(C-e)                      |                                     | E1214              |                         |
| 클래스(C-P)                      |                                     | E1217              |                         |
| 클래스(C-Pe)                     |                                     | E1218              |                         |
| 클래스(C-R)                      |                                     | E1219              |                         |
| 클래스(C-Re)                     |                                     | E1220              |                         |
| 클래스(C-W)                      |                                     | E1221              |                         |
| 클래스(S)                        |                                     | E1222              |                         |
| 클래스(S-P)                      |                                     | E1223              |                         |
| 클래스(S-R)                      |                                     | E1224              |                         |
| 펀드의 종류                        | 투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형 |                    |                         |
| 고난도 펀드                        | 해당하지 않음                             | 최초설정일              | 2023.03.27              |
| 운용기간                          | 2026.03.27 ~ 2026.06.26             | 종속기간               | 종료일이 따로 없습니다.           |
| 레버리지(차입 등) 한도                 |                                     |                    |                         |
| 자산운용회사                        | 한국투자신탁운용                            | 판매회사 <sup>주)</sup> | 우리은행,,미래에셋증권, 국민은행 외 2개 |
| 펀드재산보관회사 (신탁업자)               | 한국씨티은행                              | 일반사무 관리회사          | KB펀드파트너스                |
| 펀드 특징                         |                                     |                    |                         |

이 투자신탁은 모 투자신탁인 한국투자글로벌AI&반도체TOP10모투자신탁(USD)의 수익증권에 투자합니다. 모 투자신탁은 국·내외 AI&반도체 관련 기업 주식 및 집합투자증권에 주로 투자하여 투자대상주식의 가격상승에 따른 자본이득을 추구합니다. 특히 국·내외 AI&반도체 산업 10대 핵심분야를 선정하여 분야별 TOP 종목에 포트폴리오의 대부분을 투자하되, 경쟁력 있는 후보그룹도 일부 편입할 예정입니다.

### 투자 전략

모자형구조의 자투자신탁으로 “한국투자글로벌AI&반도체TOP10모투자신탁(USD)(주식)” 수익증권에 투자하여 수익을 추구합니다. 글로벌AI&반도체TOP10 모펀드는 AI 산업의 성장 주도권을 가진 대표적 AI 플랫폼 기업과 독점적 반도체 기업 주식에 투자하여 수익을 추구합니다. 이 투자신탁은 환율변동으로 인한 투자신탁 재산의 위험을 방지하기 위하여 통화관련 장내외파생상품(미국달러화 관련 파생상품)에 투자하여 미달러(USD)에 투자된 해외투자분 순자산가치(NAV)의 70% 이상 범위 내에서 환율변동위험을 헤지할 계획이며, 기타 다른 통화로 투자된 해외투자분은 환율변동 위험에 노출됩니다.

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지(<https://dis.kofe.or.kr>), 운용사 홈페이지([kimkoreainvestment.com](http://kimkoreainvestment.com))에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 아래 표에서는 펀드의 당기말과 전기말의 재산현황 및 기준가격을 확인하실 수 있습니다.

| 재산현황                              |          |          |          | (단위: 백만원, %) |
|-----------------------------------|----------|----------|----------|--------------|
| 항 목                               | 전 기 말    | 당 기 말    | 증 감 률    |              |
| 자산총액(A)                           | 466,338  | 661,880  | 41.93    |              |
| 부채총액(B)                           | 1,131    | 4,501    | 297.99   |              |
| 순자산총액(C=A-B)                      | 465,207  | 657,378  | 41.31    |              |
| 기준가격(D=C/잔고최수*1000) <sup>주)</sup> | 2,639.62 | 3,625.10 | 37.33    |              |
| 클래스별 기준가격 현황                      |          |          |          |              |
| 클래스(A)                            | 기준가격     | 2,573.42 | 3,536.77 | 37.43        |
| 클래스(A-e)                          | 기준가격     | 2,187.21 | 3,007.76 | 37.52        |
| 클래스(C)                            | 기준가격     | 2,108.86 | 2,895.09 | 37.28        |
| 클래스(C-e)                          | 기준가격     | 2,196.73 | 3,019.18 | 37.44        |
| 클래스(C-P)                          | 기준가격     | 2,088.20 | 2,867.33 | 37.31        |
| 클래스(C-Pe)                         | 기준가격     | 2,361.24 | 3,245.60 | 37.45        |
| 클래스(C-R)                          | 기준가격     | 2,172.69 | 2,983.41 | 37.31        |
| 클래스(C-Re)                         | 기준가격     | 2,564.82 | 3,525.47 | 37.45        |
| 클래스(C-W)                          | 기준가격     | 0.00     | 986.19   | 0.00         |
| 클래스(S)                            | 기준가격     | 2,300.00 | 3,162.92 | 37.52        |
| 클래스(S-P)                          | 기준가격     | 2,302.80 | 3,167.16 | 37.54        |
| 클래스(S-R)                          | 기준가격     | 2,223.60 | 3,058.31 | 37.54        |

주) 기준가격이란 투자자가 펀드를 매입(입금), 환매(출금)할 때 또는 분배금(상환금 포함)을 받을 때 적용되는 가격입니다. 기준가격은 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권의 총좌수로 나누어 계산합니다.

## 2. 펀드 수익률

▶ 아래 표에서는 펀드의 비교지수 대비 각 기간별 수익률을 확인하실 수 있습니다.

아래 펀드수익률은 펀드 전체에 관한 수익률로 고객님의 개인별 수익률과 차이가 있을 수 있으니, 고객님의 개인별 수익률은 판매사를 통해 확인하시기 바랍니다.

### 기간수익률

(단위:%)

| 펀드 명칭                         | 최근3개월<br>(26.03.27~26.06.26) | 최근6개월<br>(25.12.27~26.06.26) | 최근9개월<br>(25.09.27~26.06.26) | 최근12개월<br>(25.06.27~26.06.26) | 최근2년<br>(24.06.27~26.06.26) | 최근3년<br>(23.06.27~26.06.26) | 최근5년 |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------|
| 한국투자글로벌AI&반도체TOP10증권투자신탁H(주식) | 37.83                        | 44.48                        | 53.79                        | 79.47                         | 109.50                      | 204.28                      | -    |
| 클래스별 현황                       |                              |                              |                              |                               |                             |                             |      |
| 클래스(A)                        | 37.43                        | 43.63                        | 52.41                        | 77.34                         | 104.55                      | 193.53                      | -    |
| 클래스(A-e)                      | 37.52                        | 43.81                        | 52.70                        | 77.78                         | 105.55                      | 195.70                      | -    |
| 클래스(C)                        | 37.28                        | 43.30                        | 51.88                        | 76.53                         | 102.64                      | 189.51                      | -    |
| 클래스(C-e)                      | 37.44                        | 43.64                        | 52.43                        | 77.37                         | 104.59                      | 193.61                      | -    |
| 클래스(C-P)                      | 37.31                        | 43.36                        | 51.95                        | 76.65                         | 102.96                      | -                           | -    |
| 클래스(C-Pe)                     | 37.45                        | 43.67                        | 52.47                        | 77.43                         | 104.75                      | 193.97                      | -    |
| 클래스(C-R)                      | 37.31                        | 43.37                        | 51.98                        | 76.68                         | 103.00                      | -                           | -    |
| 클래스(C-Re)                     | 37.45                        | 43.67                        | 52.48                        | 77.44                         | 104.77                      | 194.00                      | -    |
| 클래스(C-W)                      | -                            | -                            | -                            | -                             | -                           | -                           | -    |
| 클래스(S)                        | 37.52                        | 43.81                        | 52.70                        | 77.79                         | 105.58                      | 195.75                      | -    |
| 클래스(S-P)                      | 37.54                        | 43.85                        | 52.76                        | 77.87                         | 105.77                      | 196.19                      | -    |
| 클래스(S-R)                      | 37.54                        | 43.85                        | 52.77                        | 77.90                         | 105.82                      | 196.29                      | -    |

주 1) 비교지수 : 해당사항없음

2) 위 투자실적은 과거 운용 결과를 나타낼 뿐 미래의 운용 성과를 보장하는 것은 아닙니다.

3) 한국투자글로벌AI&반도체TOP10증권투자신탁H(주식)(C-F) 미운용기간 2026.04.29~2026.06.26

4) 한국투자글로벌AI&반도체TOP10증권투자신탁H(주식)(C-W) 미운용기간 2024.10.24~2026.06.25

▶ 아래 표에서는 당기와 전기의 펀드 손익현황을 비교하실 수 있습니다.

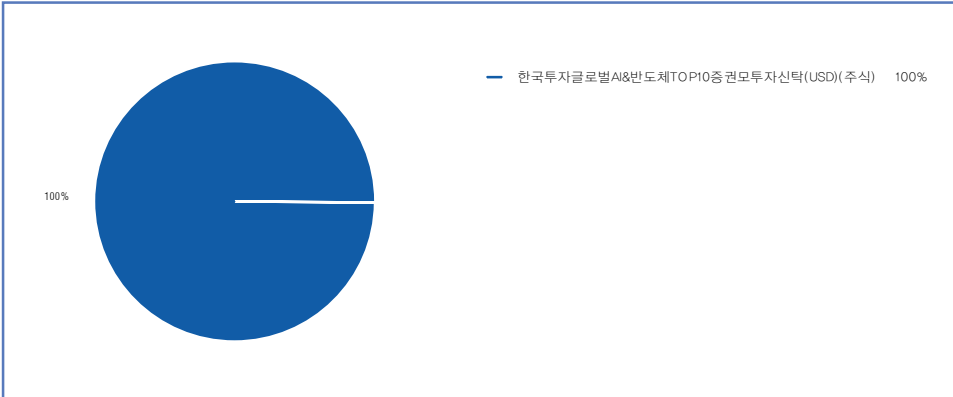
### 손익현황

(단위:백만원)

| 구분 | 증권      |    |    |        | 파생상품 |         | 부동산 |      | 특별자산 |    | 단기<br>대출 및<br>예금 | 기타    | 손익<br>합계 |
|----|---------|----|----|--------|------|---------|-----|------|------|----|------------------|-------|----------|
|    | 주식      | 채권 | 어음 | 집합투자증권 | 장내   | 장외      | 임대  | 대여차입 | 실물자산 | 기타 |                  |       |          |
| 전기 | 38,347  | -  | -  | 1,077  | -    | -18,058 | -   | -    | -    | -  | 103              | 1,231 | 22,700   |
| 당기 | 176,471 | -  | -  | 6,466  | -    | -13,095 | -   | -    | -    | -  | 159              | 5,069 | 175,068  |

## 펀드구성

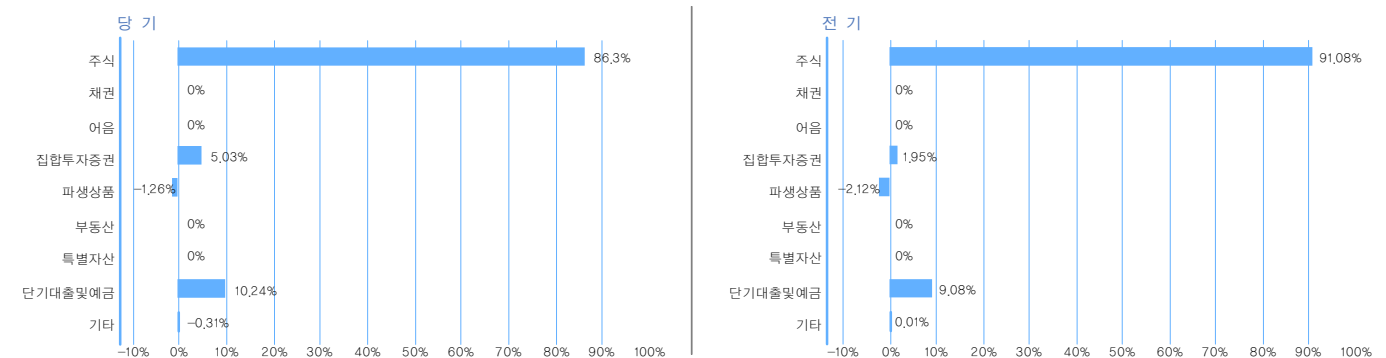
## 자펀드가 투자하고 있는 모펀드 투자비중



## 3. 펀드 자산 구성 현황

> 아래 표에서는 자산구성 및 통화별 금액의 구성비중을 확인하실 수 있습니다.

## 자산구성현황



(단위: 백만원, %)

| 통화별 구분                  | 증권      |    |    |        | 파생상품 |         | 부동산 |      | 특별자산 |    | 단기<br>대출 및<br>예금 | 기타      | 자산<br>총액 |
|-------------------------|---------|----|----|--------|------|---------|-----|------|------|----|------------------|---------|----------|
|                         | 주식      | 채권 | 어음 | 집합투자증권 | 장내   | 장외      | 임대  | 대여차입 | 실물자산 | 기타 |                  |         |          |
| 원<br>(KRW)              | 97,662  | -  | -  | 33,267 | -    | -       | -   | -    | -    | -  | 35,233           | -2,048  | 164,114  |
|                         | (14.76) | -  | -  | (5.03) | -    | -       | -   | -    | -    | -  | (5.32)           | (-0.31) | (24.80)  |
| 달러<br>(USD)<br>1,532.00 | 473,568 | -  | -  | -      | -    | -8,338  | -   | -    | -    | -  | 32,536           | -       | 497,766  |
|                         | (71.55) | -  | -  | -      | -    | (-1.26) | -   | -    | -    | -  | (4.92)           | -       | (75.20)  |
| 합계                      | 571,229 | -  | -  | 33,267 | -    | -8,338  | -   | -    | -    | -  | 67,769           | -2,048  | 661,880  |
|                         | (86.30) | -  | -  | (5.03) | -    | (-1.26) | -   | -    | -    | -  | (10.24)          | (-0.31) | (100.00) |

주 1) () : 구성 비중(%)

2) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기 위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 아래 표에서는 환헤지 비율 및 비용 등을 확인하실 수 있습니다.

#### 환헤지에 관한 사항

##### [환헤지 비율, 환헤지 비용]

이 투자신탁은 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험을 방지하기 위하여 통화관련 장내·외파생상품(미국달러화 관련파생상품)에 투자하여 시장상황에 따라 미달러(USD)로 투자된 해외투자분 순자산가치(NAV)의 70%이상 ~ 110%이하 범위내에서 환율변동위험을 헤지할 계획이며, 기타 다른 통화로 투자된 해외투자분은 환율변동위험에 노출됩니다. 따라서, 당해 투자신탁은 시장상황에 따른 환헤지 전략의 실행여부 및 환헤지 실행비용 등에 따라 환율변동위험과 환헤지정산에 따른 유동성 위험에 노출됩니다. 해외펀드는 대부분 외국통화로 주식 등을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 하락으로 인한 손실)이 발생할 수 있으며 이러한 추가적 손실을 방지하기 위하여 환헤지를 실시하는 것입니다. 그러나, 환헤지를 실시할 경우 예상과 달리 환율이 상승하게 되면 환헤지로 인하여 환차익(환율 상승으로 인한 이익)을 얻을 수 있는 기회가 상실되기도 합니다. 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래수수료 등의 추가적인 비용이 소요됩니다.

(단위: %, 원)

| 투자설명서상의<br>목표 환헤지 비율 | 기준일(2026.06.26) 현재<br>환헤지 비율 | (2026.03.27 ~ 2026.06.26)<br>환헤지 비용 | 기준일(2026.06.26) 현재<br>환헤지로 인한 손익 |
|----------------------|------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| 70%이상 ~ 110%이하       | 101.5158                     | 0                                   | -13,095,213,551                  |

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모 비율로 표시한 것을 말합니다.

##### ▶ 환헤지를 위한 파생상품

(단위: 주, 백만원, %)

| 종 류  | 거래상대방(또는 발행자) | 기초자산 | 매수/매도 | 만기일        | 계약금액 | 취득가격    | 평가금액    | 비고 |
|------|---------------|------|-------|------------|------|---------|---------|----|
| 장외파생 | 신한은행(해외)      | USD  | 매도    | 2026.07.16 | 167  | 248,580 | 241,350 | -  |
| 장외파생 | BNYMELLON     | USD  | 매도    | 2026.08.14 | 139  | 211,073 | 210,122 | -  |
| 장외파생 | BNYMELLON     | USD  | 매도    | 2026.08.14 | 15   | 22,716  | 22,469  | -  |
| 장외파생 | BNYMELLON     | USD  | 매도    | 2026.08.14 | 15   | 23,052  | 23,140  | -  |

▶ 아래 표에서는 펀드자산 총액의 상위 10종목을 확인하실 수 있습니다. 또한 비교란을 통해 발행주식 총수의 1% 초과 보유 내역 및 자산총액의 5% 초과 보유 내역을 확인하실 수 있습니다.

#### 주요 자산 보유 현황

##### ▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

| 종 목 명                            | 보유수량    | 평가액    | 비중   | 비고                        |
|----------------------------------|---------|--------|------|---------------------------|
| SK하이닉스                           | 22,748  | 60,805 | 9.19 | -                         |
| NVIDIA CORP(USD)                 | 180,742 | 54,200 | 8.19 | 미국/Information Technology |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR(USD) | 76,518  | 50,992 | 7.70 | 대만/Information Technology |
| ALPHABET INC - CL A(USD)         | 76,384  | 40,221 | 6.08 | 미국/Communication Services |
| ARM Holdings PLC(USD)            | 73,684  | 39,251 | 5.93 | 영국/Information Technology |
| BROADCOM INC(USD)                | 66,687  | 38,711 | 5.85 | 미국/Information Technology |
| VERTIV HOLDINGS CO(USD)          | 76,432  | 38,122 | 5.76 | 미국/Industrials            |
| TESLA INC(USD)                   | 54,121  | 31,102 | 4.70 | 미국/Consumer Discretionary |
| APPLIED MATERIAL(USD)            | 28,136  | 28,794 | 4.35 | 미국/Information Technology |
| 삼성전자                             | 77,385  | 26,272 | 3.97 | -                         |

##### ▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

| 종 목 명                            | 종 류    | 자산운용사    | 설정원본   | 순자산금액  | 비중   | 비고 |
|----------------------------------|--------|----------|--------|--------|------|----|
| 한국투자ACE엔비디아밸류체인액티브증권상장지수투자신탁(주식) | 상장지수펀드 | 한국투자신탁운용 | 16,344 | 21,827 | 3.3  | -  |
| 한국투자ACE미국우주테크액티브증권상장지수투자신탁(주식)   | 상장지수펀드 |          | 12,864 | 10,777 | 1.63 | -  |

|                             |     |          |     |     |     |   |
|-----------------------------|-----|----------|-----|-----|-----|---|
| 한국투자차이나항생테크증권투자신탁H(주식)(C-W) | 주식형 | 한국투자신탁운용 | 907 | 663 | 0.1 | - |
|-----------------------------|-----|----------|-----|-----|-----|---|

## ▶ 장외파생상품

(단위: 주, 백만원, %)

| 종 류  | 거래상대방(또는 발행자) | 기초자산 | 매수/매도 | 만기일        | 계약금액 | 취득가격    | 평가금액    | 비율    |
|------|---------------|------|-------|------------|------|---------|---------|-------|
| 통화선도 | 신한은행(해외)      | USD  | 매도    | 2026.07.16 | 167  | 248,580 | 241,350 | 36.46 |
| 통화선도 | BNYMELLON     | USD  | 매도    | 2026.08.14 | 139  | 211,073 | 210,122 | 31.75 |
| 통화선도 | BNYMELLON     | USD  | 매도    | 2026.08.14 | 15   | 23,052  | 23,140  | -     |
| 통화선도 | BNYMELLON     | USD  | 매도    | 2026.08.14 | 15   | 22,716  | 22,469  | -     |

## ▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

| 종 류 | 금융기관        | 취득일자 | 금액     | 금리   | 만기일 | 비율   |
|-----|-------------|------|--------|------|-----|------|
| 예금  | 한국씨티은행      | .    | 35,233 | 2.07 | .   | 5.32 |
| 현금  | USD DEPOSIT | .    | 32,536 | 0.00 | .   | -    |

## ▶ 기타자산

(단위: 주, 백만원, %)

| 종 류   | 금액  | 비율   |
|-------|-----|------|
| 미수배당금 | 221 | 0.03 |

주) 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.

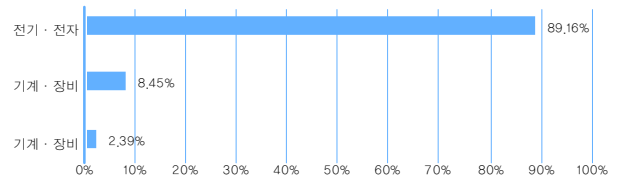
(인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 아래 표에서는 기준일 현재 펀드에 편입되어있는 국내주식의 업종별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

## 업종별(국내주식)투자비중

(단위: 백만원, %)

|     | 업 종 명 | 평 가 액  | 보유비율   |
|-----|-------|--------|--------|
| 1   | 전기·전자 | 87,077 | 89.16  |
| 2   | 기계·장비 | 8,251  | 8.45   |
| 3   | 기계·장비 | 2,334  | 2.39   |
| 합 계 |       | 97,662 | 100.00 |



주) 업종 구분은 한국거래소 분류 기준을 따르고 있으며, 보유비율은 '평가액/총평가액\*100'으로 산출하였습니다.

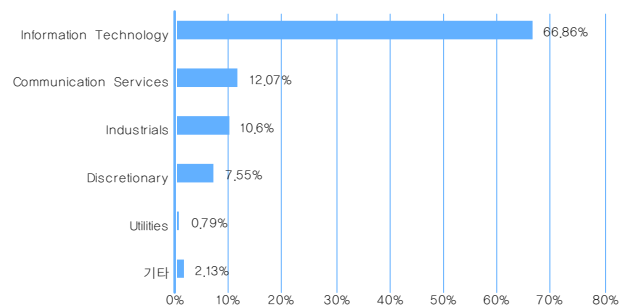
본 그래프는 기준일 현재펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다.

▶ 아래 표에서는 기준일 현재 펀드에 편입되어있는 해외주식의 업종별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

## 업종별(해외주식)투자비중

(단위: 백만원, %)

|     | 업 종 명                  | 평 가 액   | 보유비율   |
|-----|------------------------|---------|--------|
| 1   | Information Technology | 316,633 | 66.86  |
| 2   | Communication Services | 57,166  | 12.07  |
| 3   | Industrials            | 50,176  | 10.60  |
| 4   | Discretionary          | 35,768  | 7.55   |
| 5   | Utilities              | 3,731   | 0.79   |
| 6   | 기타                     | 10,094  | 2.13   |
| 합 계 |                        | 473,568 | 100.00 |



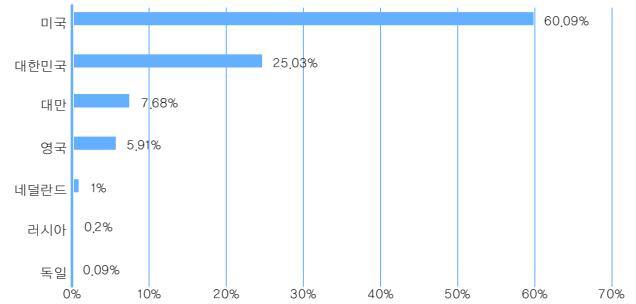
주) 업종 구분은 GICS 분류 기준을 따르고 있으며, 보유비율은 '평가액/총평가액\*100'으로 산출하였습니다.

본 그래프는 기준일 현재펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다.

〉 아래 표에서는 기준일 현재 펀드에 편입되어있는 국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

#### 국가별 투자비중

| 국가   | 비중 (%) |
|------|--------|
| 미국   | 60.09  |
| 대한민국 | 25.03  |
| 대만   | 7.68   |
| 영국   | 5.91   |
| 네덜란드 | 1.00   |
| 러시아  | 0.20   |
| 독일   | 0.09   |



주) 본 그래프는 편입자산의(상장/발행) 국가 기준으로 작성되었으며, 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이 할 수 있습니다.

## 4. 펀드 매니저

〉 아래 표에서는 펀드를 운용하는 펀드매니저의 정보를 확인하실 수 있습니다.

#### 펀드 매니저

| 성명  | 직위                | 운용중인 펀드현황    |              | 성과보수가 있는 펀드 및<br>일임계약 운용규모 |              | 협회등록번호     |
|-----|-------------------|--------------|--------------|----------------------------|--------------|------------|
|     |                   | 펀드 개수<br>(개) | 운용규모<br>(억원) | 펀드 개수<br>(개)               | 운용규모<br>(억원) |            |
| 김현태 | 책임운용<br>전문인력      | 19           | 8,962        | -                          | -            | 2121001606 |
| 최민규 | 부책임운<br>용전문인<br>력 | 52           | 28,149       | 3                          | 8,018        | 2109001857 |

| 운용개시일               | 주요 경력 및 운용내역(최근5년)                                                                                                     |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2023.03.27<br>(김현태) | 서울대학교 물리학 학사/박사 (석·박사 통합과정)<br>2021.09 ~ 현재 : 한국투자신탁운용 글로벌주식운용본부,<br>글로벌주식운용담당                                         |
| 2023.03.27<br>(최민규) | KAIST 산업공학과, 서울대학교 산업공학대학원<br>2008.05 ~ 현재 : 한국투자신탁운용 시스템운용본부, SI운용본부,<br>Beta운용본부, Multi전략본부, 글로벌주식운용본부,<br>글로벌주식운용담당 |

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 사람이 책임운용전문인력입니다. 책임운용전문인력은 투자전략 수립 및 투자 의사 결정 등을 주도적이고 핵심적으로 수행합니다.

〉 아래 표에서는 2026.06월 기준 최근 3년간의 펀드 매니저 변경내역을 확인하실 수 있습니다.

#### 펀드 매니저 변경내역

| 구분         | 운용역 | 운용기간            |
|------------|-----|-----------------|
| 책임운용 전문인력  | 김현태 | 2023.03.27 ~ 현재 |
| 부책임운용 전문인력 | 최민규 | 2023.03.27 ~ 현재 |

주) 자세한 펀드매니저 변경내역은 금융투자협회 전자공시사이트(<http://dis.kofia.or.kr>)의 수시공시 등을 참고해주시기 바랍니다. 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 이 자산운용 보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 다를 수 있습니다.

## 5. 펀드 비용현황

〉 아래 표에서는 펀드에서 부담하는 보수 및 기타비용, 매매·중개수수료와 비율을 확인하실 수 있습니다.

#### 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

| 펀드 명칭          | 구분       | 전기     |        | 당기       |        |
|----------------|----------|--------|--------|----------|--------|
|                |          | 금액     | 비율 주1) | 금액       | 비율 주1) |
| 자산운용회사<br>판매회사 | 자산운용회사   | 814.63 | 0.65   | 1,020.28 | 0.70   |
|                | 클래스(A)   | 144.46 | 0.51   | 162.95   | 0.51   |
|                | 클래스(A-e) | 43.56  | 0.26   | 51.83    | 0.26   |
|                | 클래스(C)   | 46.66  | 1.00   | 62.68    | 1.00   |
|                | 클래스(C-e) | 86.62  | 0.50   | 110.58   | 0.50   |

|                |                     |          |      |          |      |
|----------------|---------------------|----------|------|----------|------|
|                | 클래스(C-F)            | 0.19     | 0.03 | 0.04     | 0.03 |
|                | 클래스(C-F)            | 46.74    | 0.92 | 60.30    | 0.92 |
|                | 클래스(C-Pe)           | 30.03    | 0.46 | 39.97    | 0.46 |
|                | 클래스(C-R)            | 22.71    | 0.91 | 33.41    | 0.91 |
|                | 클래스(C-Re)           | 151.31   | 0.46 | 204.16   | 0.46 |
|                | 클래스(C-W)            | 0.00     | 0.00 | 0.00     | 0.00 |
|                | 클래스(S)              | 1.19     | 0.25 | 1.45     | 0.25 |
|                | 클래스(S-P)            | 0.71     | 0.20 | 0.83     | 0.20 |
|                | 클래스(S-R)            | 0.29     | 0.19 | 0.33     | 0.19 |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) |                     | 34.91    | 0.03 | 43.73    | 0.03 |
| 일반사무관리회사       |                     | 11.64    | 0.01 | 14.57    | 0.01 |
| 보수 합계          |                     | 1,435.65 | 6.37 | 1,807.11 | 6.42 |
| 기타비용 주2)       |                     | 14.52    | 0.01 | 16.09    | 0.01 |
| 매매 · 중개<br>수수료 | 단순매매 · 중개수수료        | 112.87   | 0.10 | 172.74   | 0.12 |
|                | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0.00     | 0.00 | 0.00     | 0.00 |
|                | 합 계                 | 112.87   | 0.10 | 172.74   | 0.12 |
| 증권거래세          |                     | 35.90    | 0.03 | 71.05    | 0.05 |

주 1) 비율이란 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 의미합니다.

2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제 비용 등 펀드에서 경상적 · 반복적으로 지출된 비용을 말합니다. 매매 · 중개수수료는 포함되지 않습니다.

※

〉 아래 표에서는 펀드에서 부담하는 총보수 · 비용비율 및 매매 · 중개수수료 비율을 확인하실 수 있습니다.

| 총보수비용 비율 <span style="float: right;">(단위: 연환산, %)</span> |     |                       |                         |              |                       |                         |              |
|----------------------------------------------------------|-----|-----------------------|-------------------------|--------------|-----------------------|-------------------------|--------------|
| 펀드 명칭                                                    | 구 분 | 해당 펀드                 |                         |              | 상위 펀드 비용 합산           |                         |              |
|                                                          |     | 총보수 · 비용 주1)<br>비율(A) | 매매 · 중개 주2)<br>수수료비율(B) | 합 계<br>(A+B) | 총보수 · 비용 주1)<br>비율(A) | 매매 · 중개 주2)<br>수수료비율(B) | 합 계<br>(A+B) |
| 한국투자글로벌비AI&반도체TOP10증<br>권투자신탁H(주식)                       | 전기  | 0.01                  | 0.00                    | 0.01         | 0.01                  | 0.10                    | 0.11         |
|                                                          | 당기  | 0.00                  | 0.00                    | 0.00         | 0.01                  | 0.12                    | 0.13         |
| 클래스별 현황                                                  |     |                       |                         |              |                       |                         |              |
| 클래스(A)                                                   | 전기  | 1.25                  | -                       | 1.25         | 1.26                  | 0.10                    | 1.36         |
|                                                          | 당기  | 1.25                  | -                       | 1.25         | 1.26                  | 0.12                    | 1.38         |
| 클래스(A-e)                                                 | 전기  | 1.00                  | -                       | 1.00         | 1.01                  | 0.10                    | 1.10         |
|                                                          | 당기  | 1.00                  | -                       | 1.00         | 1.01                  | 0.12                    | 1.12         |
| 클래스(C)                                                   | 전기  | 1.74                  | -                       | 1.74         | 1.75                  | 0.10                    | 1.85         |
|                                                          | 당기  | 1.74                  | -                       | 1.74         | 1.75                  | 0.12                    | 1.87         |
| 클래스(C-e)                                                 | 전기  | 1.24                  | -                       | 1.24         | 1.25                  | 0.10                    | 1.35         |
|                                                          | 당기  | 1.24                  | -                       | 1.24         | 1.25                  | 0.12                    | 1.37         |
| 클래스(C-F)                                                 | 전기  | 0.77                  | -                       | 0.77         | 0.78                  | 0.10                    | 0.88         |
|                                                          | 당기  | 0.77                  | -                       | 0.77         | 0.78                  | 0.12                    | 0.91         |
| 클래스(C-P)                                                 | 전기  | 1.66                  | -                       | 1.66         | 1.67                  | 0.10                    | 1.77         |
|                                                          | 당기  | 1.66                  | -                       | 1.66         | 1.67                  | 0.12                    | 1.79         |
| 클래스(C-Pe)                                                | 전기  | 1.20                  | -                       | 1.20         | 1.21                  | 0.10                    | 1.31         |
|                                                          | 당기  | 1.20                  | -                       | 1.20         | 1.21                  | 0.12                    | 1.33         |

|           |    |      |   |      |      |      |      |
|-----------|----|------|---|------|------|------|------|
| 클래스(C-R)  | 전기 | 1.65 | - | 1.65 | 1.66 | 0.10 | 1.76 |
|           | 당기 | 1.65 | - | 1.65 | 1.66 | 0.12 | 1.78 |
| 클래스(C-Re) | 전기 | 1.20 | - | 1.20 | 1.21 | 0.10 | 1.30 |
|           | 당기 | 1.20 | - | 1.20 | 1.21 | 0.12 | 1.32 |
| 클래스(C-W)  | 전기 | -    | - | -    | -    | -    | -    |
|           | 당기 | 0.74 | - | 0.74 | 0.75 | 0.04 | 0.79 |
| 클래스(S)    | 전기 | 0.99 | - | 0.99 | 1.00 | 0.10 | 1.10 |
|           | 당기 | 0.99 | - | 0.99 | 1.00 | 0.12 | 1.12 |
| 클래스(S-P)  | 전기 | 0.94 | - | 0.94 | 0.95 | 0.10 | 1.05 |
|           | 당기 | 0.94 | - | 0.94 | 0.95 | 0.12 | 1.07 |
| 클래스(S-R)  | 전기 | 0.93 | - | 0.93 | 0.94 | 0.10 | 1.04 |
|           | 당기 | 0.93 | - | 0.93 | 0.94 | 0.12 | 1.06 |

주 1) 총보수, 총비용(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용 수준을 나타냅니다.

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

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

## 6. 펀드 매매내역

> 아래 표에서는 해당기간동안 펀드의 매매량과 금액, 매매회전을 확인하실 수 있습니다.

| 매매주식규모 및 회전율 (단위: 주, 백만원, %) |         |         |         |          |        |
|------------------------------|---------|---------|---------|----------|--------|
| 매 수                          |         | 매 도     |         | 매매회전율 주) |        |
| 수 량                          | 금 액     | 수 량     | 금 액     | 해당기간     | 연환산    |
| 430,105                      | 142,961 | 631,442 | 167,419 | 32.73    | 129.85 |

주 1) 매매회전율이란 해당운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 의미합니다.

2) 다수의 모펀드에 투자하는 경우, 자펀드가 투자하는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분 하였습니다. 모펀드의 세부 구성은 <펀드구성>을 참고해 주시기 바랍니다.

> 아래 표에서는 해당기간 이전의 최근 3분기 매매회전을 추이를 확인하실 수 있습니다.

| 최근 3분기 매매 회전율 추이 (단위: %) |                         |                         |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 2025.06.27 ~ 2025.09.26  | 2025.09.27 ~ 2025.12.26 | 2025.12.27 ~ 2026.03.26 |
| 9.99                     | 18.10                   | 29.55                   |

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

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

▶ 집합투자기구명 : 집합투자기구명

(단위: 좌, %)

| 투자대상 집합투자기구 현황                   |               | 투자대상 집합투자증권 보유수(B) | 보유비중 (=B/A*100(%)) |
|----------------------------------|---------------|--------------------|--------------------|
| 집합투자기구명                          | 발행총수(A)       |                    |                    |
| 한국투자차이나항생테크증권투자신탁H(주식)(모)        | 5,634,756,953 | 906,572,269        | 16.09              |
| 한국투자ACE미국우주테크액티브증권상장지수투자신탁(주식)   | 21,400,000    | 1,133,215          | 5.30               |
| 한국투자ACE엔비디아밸류체인액티브증권상장지수투자신탁(주식) | 12,650,000    | 725,258            | 5.73               |

## 8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

**유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황****〉 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등**

당사는 예상하지 못한 위험이 현실화되었을 경우의 비상대응계획을 위기대응매뉴얼을 통해 관리하고 있습니다. 위기대응매뉴얼은 위험을 재무적위험(대량환매, 부실자산발생, 오퍼레이션오류 등), 비재무적위험(자연/인적재해, 기술적재해 등)으로 구분하고 위기상황 발생 시 대응절차, 방안 등에 대해 기술하고 있습니다.

- 상장주식 및 채무증권 유동성: 본 펀드에서 주로 투자하는 상장주식, 채무증권은 보유주식수, 액면금액 대비 상장거래소, 장외거래시장 내 해당종목의 거래량이 풍부하지 않은 경우, 매도 물량에 따른 환금성 제약이 발생할 수 있으며 이로 인해 환매연기 또는 거래비용 증가 등에 따른 손실이 발생할 수 있습니다.

-신용사건: 본 펀드에서 투자하는 자산 및 계약의 경우 발행회사, 계약거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 신용사건, 계약불이행 등이 발생할 수 있습니다. 이로 인해 자산이 부실자산으로 분류될 경우 만기상환, 청산, 매각 등이 어려울 수 있고 자산상각, 재평가 등 절차가 진행될 수 있으며, 이로 인해 환매연기 등에 따른 손실이 발생할 수 있습니다.

**〉 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등**

해당사항 없음

**주요 위험 관리 방안****〉 펀드 위험요인 통제방안(법규, 계약, 내부관리방안 등)**

펀드는 보유자산별 특성에 따른 유동성위험 수준을 정기적으로 측정하며, 법규 및 내부관리방안에서 설정된 수준을 초과하거나 만족하지 못할 경우, 즉시 해소 또는 유동성보강 등 대책을 실시하도록 합니다. 세부적인 사항은 다음과 같습니다.

-비상장주식, 실물자산(부동산 등), 환매금지형 집합투자증권 등 유동화에 제약이 있는 자산의 경우 단위형, 폐쇄형 펀드에 한하여 편입하는 것을 원칙으로 하며, 관련자산 매입시에는 투자계획 및 회수방안 등에 대해 투자심사위원회 승인을 받도록 합니다.

-채무증권 및 파생계약 거래상대방에 대해서는 수시로 신용등급 변동에 대한 모니터링 등 신용사건에 대비하고 있으며, 신용사건 등이 발생할 경우 부실자산 발생 대응계획에 따라 자산상각, 재평가 등 절차가 이루어지고 자산 정상화시까지 사후 모니터링을 실시합니다.

-정기예금, 중도해지가 불가능한 RP매수 등 시장매각이 제한되고 중도해지 시 불이익이 발생하는 유동성자산의 경우, 펀드의 만기, 성격 등을 고려하여 정해진 범위 내에서 투자하도록 합니다.

-아래 항목에 해당되는 유동성위험이 높은 개방형 펀드의 경우, 매년 1회 유동성 위기상황분석을 실시하여 환매대응력에 대한 점검과 필요 시 유동성 보강을 위한 대책 마련을 실시합니다.

(1) 직전 사업연도말 비시장성자산(비상장주식 등)을 자산총액의 15% 이상 투자하는 경우

(2) 직전 사업연도말 신용위험에 노출되는 상품(회사채 등)을 자산총액의 50% 이상 투자하는 경우

(3) 직전 사업연도 중 차입금, RP매도, 파생상품 등 활용에 따른 레버리지 비중이 자산총액의 30%(사모펀드의 경우 50%) 이상 초과한 적이 있는 경우

**〉 투자대상 기초자산에 대한 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제제한·수단**

해당사항 없음

**〉 환매중단, 상환연기 등 위험발생과 관련된 방안 및 절차**

해당사항 없음

**자전거래 현황****〉 자전거래 규모**

(단위: 백만원)

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

#### > 자전거래 사유 및 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위한 절차방안 등

해당사항 없음

#### 주요 비상대응 계획

당사는 예상하지 못한 위험이 현실화되었을 경우의 비상대응계획을 위기대응매뉴얼을 통해 관리하고 있습니다. 위기대응매뉴얼은 위험을 재무적위험(대량환매, 부실자산발생, 오퍼레이션오류 등), 비재무적위험(자연/인적재해, 기술적재해 등)으로 구분하고 위기상황 발생 시 대응절차, 방안 등에 대해 기술하고 있습니다.

## 9. 고유재산 투자에 관한 사항

### ▶ 모자형 구조

|     |                                     |
|-----|-------------------------------------|
| 모펀드 | 한국투자글로벌밸AI&반도체TOP10증권모투자신탁(USD)(주식) |
| 자펀드 | 한국투자글로벌밸AI&반도체TOP10증권자투자신탁(USD)(주식) |
|     | 한국투자글로벌밸AI&반도체TOP10증권자투자신탁H(주식)     |
|     | 한국투자글로벌밸AI&반도체TOP10증권자투자신탁H(주식)     |

(단위: 백만원, %)

| 펀드명                                  | 분류    | 투자일        | 투자금   | 회수일        | 회수금   | 투자잔액 | 수익률    |
|--------------------------------------|-------|------------|-------|------------|-------|------|--------|
| 한국투자글로벌밸AI&반도체TOP10증권자투자신탁H(주식)(C-F) | 의무 투자 | 2023.03.27 | 1,000 | 2026.03.27 | 1,000 | 0    | 152.06 |
| 한국투자글로벌밸AI&반도체TOP10증권자투자신탁H(주식)(C-F) | 추가 투자 | 2023.03.27 | 1,000 | 2024.03.27 | 1,000 | 0    | 53.08  |

주1) 모자형인 경우 모펀드를 기준으로 고유재산이 투자된 자펀드의 의무투자 사항을 모두 기재합니다.

주2) 투자잔액이 외화인 경우 외화잔고와 작성일 기준 환율로 환산한 원화잔고를 병기합니다.

주3) 수익률은 고유재산의 투자일부터 작성일 기준 시점의 투자금액(잔고)에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시합니다. 회수된 투자금액에 대한 수익률은 회수일 시점의 수익률로 기재합니다.

주4) 회수일이 도래하지 않은 경우 의무투자의 회수일과 회수금은 회수예정일과 회수예정금액을 의미합니다. 회수예정일은 의무투자 종료일을 뜻하며, 집합투자업자의 판단에 따라 의무투자 종료일 이후에 해당 고유재산 투자금은 회수될 수 있습니다.

## 펀드 용어 정리

### 증권펀드

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

#### 주식형

집합투자계약상 자산총액의 60%이상을 주식으로 운용하는 상품입니다.

#### 채권형

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

#### 혼합주식형

집합투자계약상 채권형과 주식형에 해당되지 않고, 자산총액 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.

### 특별자산펀드

펀드재산의 50%를 초과하여 특별자산에 투자하는 펀드를 말합니다. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 특별자산이란 증권 및 부동산을 제외한 투자대상 자산으로 투자대상이 포괄적이고 다양하여 새로운 분야의 신상품 개발이 용이한 특징을 갖고 있습니다. 하지만 투자대상 자산의 공정평가가 어려운 측면이 있어 원칙적으로 폐쇄형으로 설정해야하나, 시장성 있는 자산에만 투자하는 경우 개방형으로도 설정이 가능합니다.

### 파생상품펀드

펀드재산의 10%를 초과하여 위험회피이외의 목적으로 파생상품(장내 또는 장외)에 투자하는 펀드입니다. 파생상품의 기초자산에 따라 '증권-파생형', '부동산-파생형', '특별자산-파생형' 등으로 구분합니다.

### 단위형펀드 VS 추가형펀드

펀드에는 단위형펀드와 추가형펀드, 두가지 종류가 있습니다. 단위형은 투자자(수익자)로부터 모은 자금을 매회 독립된 신탁 재산으로 운용하지만, 추가형은 미리 일정액을 정하고 거기에 도달할 때까지 수시로 수익 증권을 발행해 투자자로부터 자금을 모아 처음에 마련한 신탁재산에 추가합니다.

### 개방형펀드 VS 폐쇄형펀드

투자자가 펀드에 투자한 후, ①환매를 청구할 수 있는지 여부, ②펀드지분의 추가발행이 자유로운지 여부에 따라 개방형펀드와 폐쇄형펀드로 구분됩니다. 개방형펀드는 투자자가 펀드에 투자 후 환매청구를 할 수 있고, 펀드규모 증대를 위해서 추가로 펀드지분(투자신탁의 수익증권, 투자회사의 주권)을 발행하는 펀드입니다.

반면, 폐쇄형펀드는 투자자가 환매청구를 할 수 없고, 펀드 지분의 추가발행이 제한되는 펀드로서, 펀드의 존속기간이 정해져 있습니다. 폐쇄형펀드의 경우 투자자가 환매를 통한 투자금 회수가 어려우므로 거래소 시장에 상장하도록 하여 투자자가 상장된 펀드지분을 거래소 시장에서 매매거래를 통하여 투자금을 회수하도록 하는 구조(공모펀드의 경우만 적용)를 갖습니다.

### 투자신탁 VS 투자회사

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

### 종류형(클래스)펀드

통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자클래스별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 Class별 기준가격은 다르게 산출되지만, 각 Class는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.

### 모지형펀드

동일한 운용자가 설정한 여러 펀드의 재산을 하나의 펀드에 통합하여 운용함으로써 규모의 경제를 갖추어 거래 비용을 낮출 수 있는 구조의 펀드입니다. 여러펀드의 재산을 집중하여 통합운용하는 펀드는 모펀드가 되며, 모펀드가 발행한 펀드지분을 취득하는 펀드는 자펀드가 됩니다. 모펀드와 자펀드의 자산운용회사는 동일해야하고, 모펀드의 수익자는 자펀드만이 될 수 있으며, 자펀드는 모펀드가 발행한 펀드지분 외의 다른 지분은 취득할 수 없습니다.

### 자산운용회사(집합투자업자)

자산운용회사는 투자자로부터 자금을 모은 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금감위의 허가를 받은 회사를 말합니다. 투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 판매회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 증권에 투자, 운용하는 회사는 자산운용회사입니다.

### 펀드재산보관회사(신탁업자)

펀드재산 보관회사란 펀드의 신탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 업으로 하는 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 펀드기준가 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 표준투자권유준칙을 준수할 의무가 있습니다.