

미래에셋 글로벌PE&VC 증권투자신탁(주식)

작성운용기간

2026년 03월 17일 ~ 2026년 06월 16일

미래에셋글로벌PE&VC증권투자신탁(주식)

2등급-높은위험 1 2 3 4 5 6

이 투자신탁은 국내외 주식을 주된 투자대상자산으로 하여 가격 상승에 따른 투자 수익을 추구합니다.

시장동향

동 분기 글로벌 주식시장은 상반기 지정학적 긴장과 관세 관련 불확실성에도 불구하고 AI 투자 확대 기대와 견조한 기업 실적을 바탕으로 상승세를 이어갔습니다. 미국은 Hyperscaler들의 AI 투자 확대와 대형 기술주의 실적 개선이 시장을 견인하였으며, 소프트웨어 업종은 연초 AI 경쟁 심화 우려(SaaSocalypse)로 변동성을 보였으나 이후 투자심리가 점차 회복되었습니다. 유럽은 경기 회복 기대와 방위 산업 및 금융주 강세에 힘입어 견조한 성과를 기록한 반면, 영국은 에너지 및 원자재 업종 비중이 높은 시장 특성으로 상대적으로 부진한 모습을 보였습니다. 일본은 기업지배구조 개선과 견조한 기업실적, 엔화 약세가 수출주 및 금융주 강세로 이어졌으며, 신흥국은 AI 공급망 투자 확대에 따른 한국 및 대만의 반도체 업종이 시장을 주도한 반면, 중국은 소비 회복 지연과 부동산 경기 부진으로 상대적으로 저조한 흐름을 나타냈습니다. 전반적으로 AI 관련 수혜 업종과 실적 가시성이 높은 기업 중심의 강세가 이어지며 성장주가 시장을 주도하였고, 지역 및 섹터별 차별화가 지속되었습니다.

운용성과

펀드(운용펀드 기준)의 수익률은 상승하였습니다.

펀드는 동 분기 큰 폭의 상승세를 기록하였습니다. 분기 초 Blue Owl을 시작으로 Blackstone, Apollo, Ares 등 주요 비상장 BDC의 환매 한도 발동으로 확대되었던 사모크레딧 관련 우려가 점차 완화되며, 주요 상장 대체자산 운용사들의 주가가 큰 폭으로 반등하였습니다. 특히 KKR, Apollo, Ares 등은 환매 이슈 이후 과도한 주가 조정으로 밸류에이션 매력에 부각된 가운데, 기초자산의 펀더멘털이 견조한 것으로 확인되며 투자심리가 빠르게 회복되었습니다. 또한 SoftBank는 OpenAI에 대한 대규모 투자와 Arm Holdings를 통한 AI 생태계 핵심 수혜주로 재평가되며 큰 폭의 주가 상승을 기록하였고, 포트폴리오 성과에 크게 기여하였습니다. 반면 지난 분기 미국 종목 부진 속 성과 방어에 기여했던 국내 VC 종목들은 미래에셋벤처투자를 제외하고 차익실현과 밸류에이션 부담 등으로 조정을 받으며 상대적으로 부진한 주가 흐름을 나타냈습니다. 이와 함께 유럽 할인유통업체 Action에 대한 비중이 높은 3i Group은 이란 전쟁에 따른 에너지 가격 급등과 유럽 경기 둔화 우려로 소비심리 악화 가능성이 부각되며 상대적으로 부진한 성과를 기록했습니다.

운용 계획

상반기에는 미국 및 유럽 종목의 변동성이 확대됨에 따라, 해당 지역 외 국가, 특히 국내 종목의 비중을 확대하는 방식으로 포트폴리오 성과 방어에 주력하였습니다. 최근에는 미국 및 유럽 상장 대체자산 운용사들의 주가 조정으로 밸류에이션 매력도가 높아졌다고 판단하여, 해당 지역 종목을 중심으로 비중을 확대하였습니다. 향후에는 확대된 미국 비중 내에서 Private Debt 익스포저, 밸류에이션 수준, 리테일 고객 기반 및 소프트웨어 자산 비중 등을 종합적으로 고려하여 종목별 비중을 탄력적으로 조정해 나갈 계획입니다. 특히 미국 시장에서는 금융 섹터를 중심으로 그동안 소외되었던 업종으로의 순환매 가능성이 부각되고 있으며, 고금리 환경과 준개방형 Private Debt 상품의 환매 이슈로 주가 조정을 받았던 상장 대체자산 운용사들의 투자 매력도가 높아진 것으로 판단됩니다. 이에 따라 펀더멘털이 견조한 미국 상장 대체자산 운용사를 중심으로 비중을 점진적으로 확대하는 한편, 상반기 중 성과 방어에 기여했던 국내 종목은 최근 국내 증시 변동성을 감안하여 비중을 점진적으로 축소할 계획입니다.

기간수익률

(단위: %)

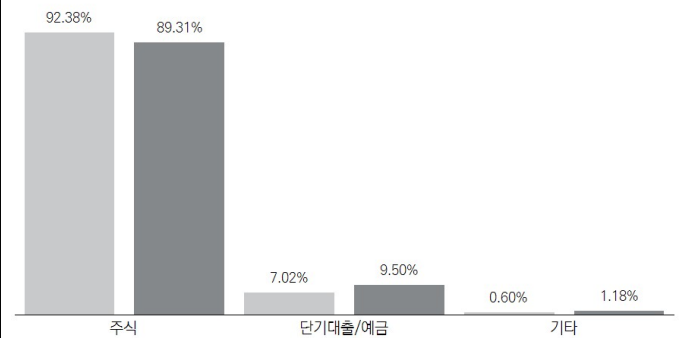
비교시점	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	2026.03.16~ 2026.06.16	2025.12.16~ 2026.06.16	2025.09.16~ 2026.06.16	2025.06.16~ 2026.06.16	2024.06.16~ 2026.06.16	2023.06.16~ 2026.06.16	2021.06.16~ 2026.06.16
운용펀드	10.26	-3.33	-7.66	-3.04	6.02	41.65	

※ 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.

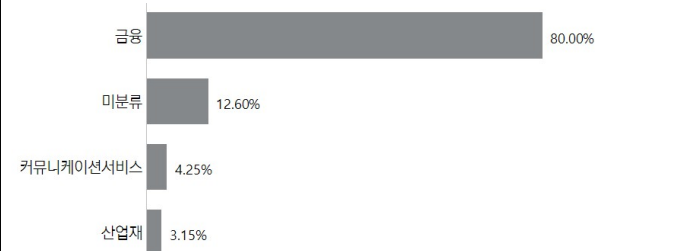
자산구성현황

■ 전기말 ■ 당기말



※ 선물, 스왑거래의 경우 비중에서 생략됩니다.

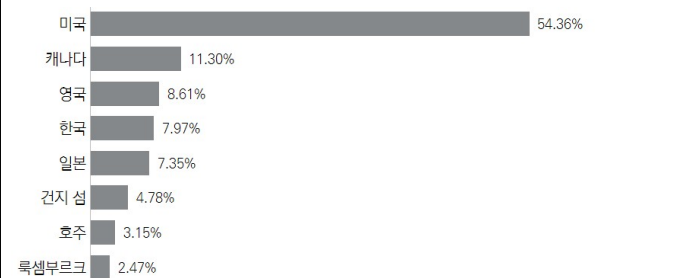
업종별 투자비중 (당기말 기준)



※ 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 집합투자지구 및 외화수익증권 등을 재간접 투자 방식으로 담는 경우에는 투자종목 산정이 명확하지 않아 '국가미분류집합투자'로 표기됩니다.

※ 위 국가별 투자비중은 단기대출 및 예금을 제외한 비중입니다.

미래에셋글로벌PE&VC증권투자신탁(주식)

2등급-높은위험 1 2 3 4 5 6

1. 펀드의 개요

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

펀드의 종류	공모집합투자기구 투자신탁/주식형/추가형/개방형/종류형
고난도 펀드	해당하지않음
레버리지(차입 등) 한도	-
존속기간	이 상품은 추가형 상품으로 종료일이 없습니다.
자산운용사	미래에셋자산운용
일반사무관리회사	한국펀드파트너스
펀드재산보관회사(신탁업자)	홍콩상하이은행
판매회사	당사 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다. (Http://investments.miraeasset.com)
상품의 특징(투자전략)	① 이 투자신탁은 사모투자 시장에 직접 투자가 아닌 간접적인 방법으로 투자합니다. 이를 위해 사모투자 운용사, 사모투자에 집중하는 투자지주회사의 상장주식에 주로 투자합니다. 또한 포트폴리오의 변동성을 관리하고 해외주식에 대한 IPO를 간접적으로 참여하기 위해 해외 상장 SPAC에도 일부 투자합니다. ② 포트폴리오는 3가지 전략(PE, VC, SPAC전략)으로 구분하여 구성할 계획입니다. PE전략을 기본전략으로 하며 VC전략과 SPAC전략에 적절히 배분할 계획입니다. ③ 투자 종목은 중장기적 관점에서 보유할 계획입니다. 다만 종목의 스타일 및 특성(주전략, 섹터, 지역)에 따라 구분하여 시장 상황에 따라 비중을 조절하며 효과적인 리밸런싱을 추구합니다. 이를 통하여 시장 상황별 적합한 투자전략을 모색하여 대안적인 방법에 대한 노출도를 간접적으로 조절할 계획입니다. ④ 이 투자신탁은 환헤지가 가능한 외화자산(USD, JPY, EUR 등)에 대해 환헤지를 실행합니다. [용어 설명] -사모투자: 일반적으로 시장에 공개되지 않은 비상장 기업에 대한 투자를 말하며 주식에 투자하거나 대출을 실행하는 등 다양한 투자전략이 있습니다. -PEF(Private Equity Fund): 사모투자를 주된 투자전략으로 하는 펀드를 PEF라고 합니다. 투자전략으로 벤처캐피탈(Venture Capital), 기업인수펀드(Buy-out), 메자닌(Mezzanine), 부실증권펀드(Distressed Securities)등이 있습니다. 일반적으로 헤지펀드는 상장주식등에 투자하여 유동성이 풍부한 반면 PEF는 비상장주식에 투자하므로 유동성이 부족한 특징이 있습니다. -벤처캐피탈펀드(Venture Capital Fund): 사모투자 전략의 하나로 Venture(모험)라는 용어에서 볼 수 있듯이 상대적으로 위험하지만 보다 높은 잠재수익을 가진 회사에 투자합니다. -투자지주회사(Investment Holding Company): 기업을 지배하기 위해 만든 일반적 지주회사가 아닌 투자를 목적으로 하는 지주회사를 말합니다. -BDC(Business Development Company): 자산운용사, 증권사, 벤처캐피탈 등이 설립하는 폐쇄형 펀드로 공모를 통하여 자금을 모집하며 증권시장에 상장하여 거래됩니다. 주로 중소기업, 성장 기업등의 비상장 기업에 투자합니다. -SPAC(Special Purpose Acquisition Company): 기업의 인수합병을 유일한 목적으로 하는 페이퍼컴퍼니입니다. -SPAC 스폰서: SPAC 설립을 주도하는 기관을 말하며 일반적으로 M&A전문가, 특정산업분야의 전문가, 대체투자 운용사등이 스폰서가 됩니다.

펀드명	최초설정일	금융투자협회 펀드코드
미래에셋글로벌PE&VC증권투자신탁(주식)	2022.06.17	DT904
미래에셋글로벌PE&VC증권투자신탁(주식)종류A-e	2022.07.21	DT906
미래에셋글로벌PE&VC증권투자신탁(주식)종류C-e	2022.07.22	DT912
미래에셋글로벌PE&VC증권투자신탁(주식)종류A	2022.10.04	DT905
미래에셋글로벌PE&VC증권투자신탁(주식)종류C-Pe	2022.07.25	DT918
미래에셋글로벌PE&VC증권투자신탁(주식)종류C-P2e	2022.07.25	DT920
미래에셋글로벌PE&VC증권투자신탁(주식)종류F	2022.06.17	DT915

재산현황 당기말과 전기말 간의 펀드 순자산 총액과 펀드 기준가격의 차이입니다.

(단위: 백만원, 원, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
미래에셋글로벌PE&VC증권투자신탁 (주식)	자산 총액	3,885	3,836	-1.25
	부채 총액	7	136	1,863.59
	순자산총액	3,878	3,701	-4.57
	기준가격	1,269.18	1,399.35	10.26
종류A-e	기준가격	1,216.75	1,337.41	9.92
종류C-e	기준가격	1,215.90	1,336.05	9.88
종류A	기준가격	1,308.44	1,437.03	9.83
종류C-Pe	기준가격	1,179.23	1,295.89	9.89
종류C-P2e	기준가격	1,179.91	1,296.94	9.92
종류F	기준가격	1,257.85	1,383.81	10.01

※ 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 포함되지 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.

결산 분배금 내역

(단위: 백만원, 백만주)

결산일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
분배금 지급일			분배금 지급전	분배금 지급후	
2026.06.16	513.69	3,187	1,399.35	1,205.10	운용펀드
2026.06.17					

※ 위 내역은 결산 후 최초로 작성하는 자산운용보고서에만 표기되고 있습니다. (작성기준일에 결산이 발생할 경우 표기됨)

2. 수익률 현황

기간 수익률 각 기간의 펀드 수익률입니다.

비교자수: 없음

이 투자신탁은 투자전략 특성상 비교가능한 지수가 존재하지 않아 비교지수를 채택하지 않았습니다.

(단위: %)

비교시점	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	2026.03.16~ 2026.06.16	2025.12.16~ 2026.06.16	2025.09.16~ 2026.06.16	2025.06.16~ 2026.06.16	2024.06.16~ 2026.06.16	2023.06.16~ 2026.06.16	2021.06.16~ 2026.06.16
운용펀드	10.26	-3.33	-7.66	-3.04	6.02	41.65	
종류A-e	9.92	-3.95	-8.54	-4.24	3.43	36.59	
종류C-e	9.88	-4.02	-8.64	-4.39	3.12	36.00	
종류A	9.83	-4.12	-8.77	-4.57	2.70	35.20	
종류C-Pe	9.89	-4.00	-8.61	-4.34	3.22	36.19	
종류C-P2e	9.92	-3.96	-8.54	-4.25	3.41	36.56	

작성운용기간: 2026년 03월 17일 ~ 2026년 06월 16일

미래에셋글로벌PE&VC증권투자신탁(주식)

2등급·높은위험 1 2 3 4 5 6

종류F	10.01	-3.88	-8.39	-4.00	4.06	37.90	
-----	-------	-------	-------	-------	------	-------	--

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.

(단위: 주, 백만원, %)					
종목명/업종명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	비고
Ares Management Corp / 금융	1,395	285	7.44	미국	자산 5%초과
Apollo Global Management Inc / 금융	1,330	274	7.13	미국	자산 5%초과
Brookfield Corp / 미분류	3,880	268	6.98	캐나다	자산 5%초과
Blackstone Inc / 금융	1,270	239	6.24	미국	자산 5%초과
TPG Inc / 금융	3,310	218	5.67	미국	자산 5%초과
KKR & Co Inc / 금융	1,355	201	5.24	미국	자산 5%초과

(단위: 백만원, %)						
구분	금융기관	단기대출/예금 일자	단기대출/예금 금액	적용금리	상환(만기)일	비중
예금	홍콩상하이은행		197	2.07		5.13

※ 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 외화수익증권들 재간접 투자 방식으로 담는 경우에는 피투자펀드의 투자종목
표기를 생략하고 있습니다. 단, 모자형의 경우 해당 자펀드가 투자하고 있는 모펀드의 비율에 따라 종목을 선정
하여 기재하고 있습니다.

환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지는 환율변동으로 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄어 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	이 투자신탁은 효과적으로 환헤지가 가능한 외화자산(USD, JPY, EUR 등)에 대하여 80 % 이상 환헤지를 추구할 예정이지만, 보유자산의 가치 변동으로 인해 헤지비율이 달라질 수 있습니다. 또한 집합투자업자는 순자산가치의 규모, 유동성 비율 및 헤지 비용 등 투 자 신탁의 운용 현황을 고려하여 환헤지 전략의 효과적인 수행이 어렵다고 판단될 경우 환헤 지를 수행하지 않을 수 있습니다.
환헤지 비용 및 환헤지로 인한 손익	환헤지비용은 환헤지관련 파생상품의 계약환율에 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	90.56
---------------	-------

환헤지를 위한 파생상품 보유현황 및 평가 금액

(단위: 만, 만원)

종목	거래상대	기초 자산	매수(도) 구분	만기일	계약수	평가금액 (평가손익)
FX스왑 USD 260407-29	홍콩상하이은행	통화	매도	2026.07.09	6	-38
FX스왑 USD 260407-30	홍콩상하이은행	통화	매도	2026.07.09	47	-293

종목	거래상대	기초 자산	매수(도) 구분	만기일	계약수	평가금액 (평가손익)
FX스왑 USD 260416-08	한국씨티은행	통화	매도	2026.07.09	11	-475
FX스왑 USD 260417-76	BONY Mellon	통화	매도	2026.07.09	8	-265
FX스왑 USD 260428-28	한국씨티은행	통화	매도	2026.07.30	61	-2,547
FX스왑 USD 260428-43	홍콩상하이은행	통화	매도	2026.07.30	3	-103
FX스왑 USD 260428-62	BONY Mellon	통화	매도	2026.07.30	22	-918
FX스왑 USD 260506-20	한국씨티은행	통화	매도	2026.07.09	9	-485
FX스왑 USD 260507-40	한국씨티은행	통화	매도	2026.07.09	3	-172
FX스왑 USD 260518-26	한국씨티은행	통화	매수	2026.07.30	57	532
FX스왑 USD 260519-32	한국씨티은행	통화	매도	2026.08.20	94	-613
FX스왑 USD 260605-44	한국씨티은행	통화	매수	2026.07.09	8	-251
FX스왑 EUR 260609-28	한국씨티은행	통화	매도	2026.09.10	1	1
FX스왑 GBP 260609-30	한국씨티은행	통화	매도	2026.09.10	6	7
FX스왑 JPY 260609-34	한국씨티은행	통화	매도	2026.09.10	449	18
FX스왑 JPY 260609-38	한국씨티은행	통화	매도	2026.09.10	2,122	84
FX스왑 USD 260609-65	홍콩상하이은행	통화	매수	2026.07.09	54	69
FX스왑 EUR 260609-71	홍콩상하이은행	통화	매도	2026.09.10	3	8
FX스왑 GBP 260609-74	홍콩상하이은행	통화	매도	2026.09.10	14	18
FX스왑 GBP 260616-20	한국씨티은행	통화	매도	2026.09.10	2	6
FX스왑 EUR 260616-35	홍콩상하이은행	통화	매도	2026.09.10	1	2

4. 펀드매니저(운용전문인력)현황

운용을 담당하는 펀드매니저 정보입니다.

(단위: 개, 억원)

이름	김승범	운용중인 펀드의 수	11
연령	46	운용중인 펀드의 규모	11,193
직위	책임운용전문인력	성과보수가 있는 펀드 및 일임계약	개수 : 3
협회등록번호	2111000058		운용규모 : 4,632
이름	장효인	운용중인 펀드의 수	0
연령	29	운용중인 펀드의 규모	0
직위	부책임운용전문인력	성과보수가 있는 펀드 및 일임계약	개수 : 0
협회등록번호	2122000085		운용규모 : 0

※ 기준일자 : 2026년 05월 31일
※ 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>)
'책임운용전문인력'이란 투자운용인력 중 투자 전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인
역할을 수행하는 자를 말합니다.
'부책임운용전문인력'이란 '책임운용전문인력'이 아닌 자로서, 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에
중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 의미합니다.

펀드매니저 변경 내역

최근 3년 동안의 (책임)운용전문인력 변경 내용입니다.

기간	(책임)운용전문인력
2022.06.17~2024.12.17	김승범
2024.12.18~현재	김승범(책임), 장효인(부책임)

미래에셋글로벌PE&VC증권투자신탁(주식)

2등급-높은위험 1 2 3 4 5 6

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	0	0.00
	당기	0	0	0.00
종류A-e	전기	1.29	0.53	1.82
	당기	1.33	0.31	1.64
종류C-e	전기	1.45	0.55	2.00
	당기	1.49	0.33	1.82
종류A	전기	1.64	0.57	2.21
	당기	1.68	0.33	2.01
종류C-Pe	전기	1.39	0.51	1.90
	당기	1.44	0.32	1.76
종류C-P2e	전기	1.3	0.49	1.79
	당기	1.35	0.32	1.67
종류F	전기	0.9	0.24	1.14
	당기	0.97	0.28	1.25

*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 합산한 수치입니다.

보수 및 비용지급 현황

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

구분	전기		당기	
	금액	비율**	금액	비율**
자산운용사	42	0.00	11	0.20
판매회사	3	0.01	3	0.05
종류A-e	0	0.00	0	0.00
종류C-e	1	0.01	1	0.02
종류A	0	0.00	0	0.00
종류C-Pe	1	0.00	0	0.01
종류C-P2e	1	0.00	1	0.01
펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	1	0.01
일반사무관리회사	1	0.00	0	0.01
보수 합계	48	0.23	14	0.26
기타비용*	3	0.01	2	0.03
조사분석서비스비용	9	0.04	3	0.05
매매결제서비스비용	6	0.03	2	0.03
증권거래세	7	0.03	1	0.02

* 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 회전을

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

매수		매도		매매회전율*	
수량	매매금액	수량	매매금액	해당분기	연환산
37,155	2,317	102,695	3,197	63.90	253.51

*매매회전율(해당분기)이란 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균 가액으로 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
2025.09.17 ~ 2025.12.16	12.89
2025.12.17 ~ 2026.03.16	103.85
2026.03.17 ~ 2026.06.16	63.90

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

- 해당사항 없음 (당기말 기준)

8. 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
-	-	-	-

※ 펀드가 재간접구조 등 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 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

미래에셋글로벌PE&VC증권투자신탁(주식)

2등급-높은위험 1 2 3 4 5 6

운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

운동성 위험: 환매금지형 집합투자기구가 아님에도 불구하고, 투자대상 자산이 매각이 어려운 자산일 경우 환매에 대응하기 위한 자산의 중도매각이 어려워 환매에 제때 응하지 못할 수 있습니다. 또한 매각이 된다고 하더라도 중도매각에 따른 추가적인 손실이 발생할 수도 있습니다.

종목 위험: 이 집합투자기구가 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 집합투자기구가 투자하는 종목의 발행회사 신용상태가 급격히 악화되거나, 장외 파생상품투자의 경우 거래상대방이 파산하거나 신용위기를 경험하는 경우에는 투자자금 전액의 회수가 불가능할 수도 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.

운동성 제약종목의 일부 편입가능성: 이 집합투자기구가 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 운동성이 부족하여 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 집합투자기구 재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.

투자전략 수행에 따른 위험: 이 투자신탁은 PE/VC 관련 글로벌 주식 및 SPAC 등에 주로 투자합니다. 단, PE 및 VC 집합투자기구의 집합투자증권에 직접적으로 주로 투자하는 전략과는 수익률의 괴리가 존재할 수 있습니다.

환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

동 펀드 운용기간 동안 환매중단 된 경우는 없었으며 적절한 유동성을 상시 확보하여 향후에도 없을 것으로 판단됩니다.

주요 위험관리 방안

펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

법령의 예외적인 경우를 제외하고는 동일 종목에 대해 10% 이하, 동일 집합투자증권에 20% 이하, 동일 ETF에 대해 30% 이하로 투자함으로써 기본적으로 분산 투자를 통해 포트폴리오의 위험을 관리합니다.

재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한수단 등

해당사항 없습니다.

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

동 펀드 운용기간 동안 환매중단 된 경우는 없었으며 적절한 유동성을 상시 확보하여 향후에도 발생하지 않도록 관리하고 있습니다.

자전거래 현황

(단위: 백만원)

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

최근 1년간 자전거래 발생시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해충돌 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. 공지사항

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

이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [미래에셋글로벌PE&VC 증권투자신탁(주식)]의 자산운용회사인 [미래에셋자산운용]이 작성하여 펀드재산 보관회사(신탁업자)인 홍콩상하이은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.

투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 बैं킹을 통해 조회할 수 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

가입하신 펀드는 자본시장법령상 소규모펀드에 해당하여 회사가 「2026년 04월 11일(공시사유발생일) 기준, 2026년 05월 04일 관련 수시공시」를 한바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장법 제 192조 1항 단서에 의거 별도의 통보나 동의 없이 임의해지 할 수 있으며, 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있음을 유의 하시기 바랍니다.

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, 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>