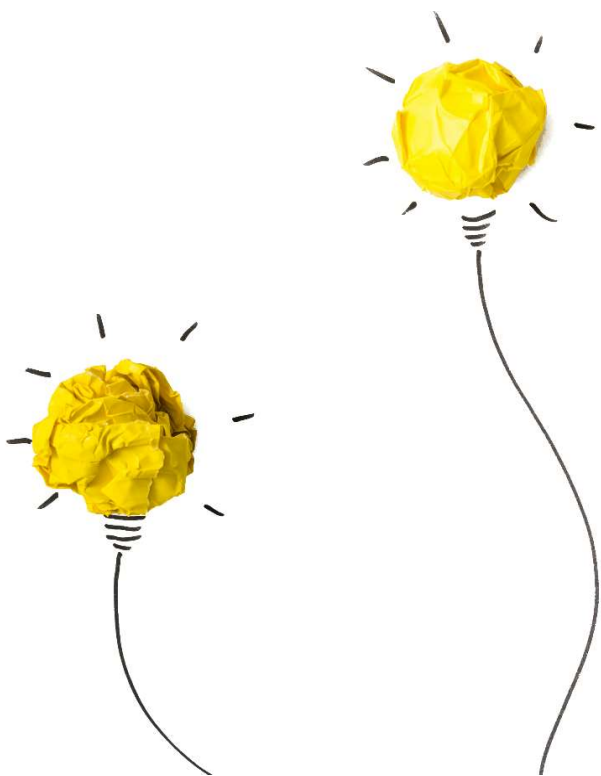


현대연금저축증권전환형자투자신탁1호[주식]

자산운용보고서

운용기간: 2024년 04월 09일 - 2024년 07월 08일



* 이 상품은 주식형 펀드로서, 추가 입금이 가능한 추가형이자 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.

* 자산운용보고서는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]에 따라 자산운용회사가 지난 3개월 동안의 펀드 자산 운용 결과를 요약해 제공합니다.



목 차

<공지사항>

1. 펀드의 개요
 2. 운용경과 및 수익률 현황
 3. 자산현황
 4. 투자운용전문인력 현황
 5. 비용현황
 6. 투자자산매매내역
- ※ 참고: 펀드 용어 정리

<공지사항>

- * 이 보고서는 특정기간(3개월) 동안의 자산운용 결과를 요약하여 제공하고 있으며, 발생 가능한 모든 위험을 기재한 것이 아님을 유의하셔야 합니다. 이 상품은 예금자 보호법에 의해 예금보험공사가 보호하지 않으며, 운용결과에 따른 이익 또는 손실이 투자자에게 귀속됩니다.
- * 자산운용보고서는 펀드 전체에 대한 내용으로, 투자자가 가입한 계좌별 상세 내용과 상이할 수 있습니다
- * 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [현대연금저축증권전환형자투자신탁1호(주식)(운용)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [2021.01.10] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2021.01.11] 관련 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 투자자에 별도의 통보나 동의없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있으며 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있음을 알려드립니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [현대연금저축증권전환형자투자신탁1호(주식)(운용)]의 자산운용회사인 [현대자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [신한은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- * 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 banking 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 현대자산운용 www.hyundaiam.com
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

위험등급

2등급(높은위험)

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
현대트론대한민국증권모투자신탁[주식]		C8633	
현대연금저축증권전환형자투자신탁1호[주식](운용)		14539	
현대연금저축증권전환형자투자신탁1호[주식]종류A		14915	
현대연금저축증권전환형자투자신탁1호[주식]종류C2		14917	
현대연금저축증권전환형자투자신탁1호[주식]종류C5		26842	
현대연금저축증권전환형자투자신탁1호[주식]종류S-P		AO770	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2009.07.09
운용기간	2024.04.09 - 2024.07.08	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형		
자산운용회사	현대자산운용	판매회사	KB증권(구현대), 한국포스증권
펀드재산보관회사 (신탁업자)	신한은행	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			
안정적인 노후 생활을 대비하기 위한 연금 상품으로 종합소득세 공제를 통한 재테크가 가능합니다. 국내 주식에 주로 투자하는 펀드에 신탁재산의 80% 이상을 투자하지만, 채권형이나 혼합형으로도 자유롭게 전환하실 수 있습니다.			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [<http://dis.kofia.or.kr>],
운용사 홈페이지 [www.hyundaiam.com] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, %)

※ 아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
현대연금저축증권전환형자투자신탁1호[주식](운용)	자산총액	277	235	-15.37
	부채총액	-	-	-
	순자산총액	277	235	-15.37
	기준가격	829.00	801.62	-3.30
종류(Class)별 기준가격 현황				
현대연금저축증권전환형자투자신탁1호[주식]종류A	기준가격	806.22	777.63	-3.55
현대연금저축증권전환형자투자신탁1호[주식]종류C2	기준가격	894.22	861.26	-3.69
현대연금저축증권전환형자투자신탁1호[주식]종류C5	기준가격	796.14	767.05	-3.65
현대연금저축증권전환형자투자신탁1호[주식]종류S-P	기준가격	810.06	781.70	-3.50

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

※ 분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2024.07.09	0	293	801.62	801.62	

▶ 펀드의 투자전략

국내 주식 중에서 국내외 경쟁력을 갖춰 안정성과 성장성이 뛰어난 기업에 투자하는 펀드에 신탁재산의 80% 이상을 투자하여 수익률을 달성.

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

[운용 경과]

[벤치마크 대비 부진]

비중 확대에 대응한 건강의료, 생활용품 업종의 아웃퍼폼과 비중 축소로 대응한 에너지, 디스플레이 등은 성과에 긍정적으로 기여하였습니다. 다만, 비중 확대에 대응한 조선, 기계, 유틸리티 등이 부진한 가운데 일부 알파 종목을 넣었던 post-IPO 종목들도 지지부진한 흐름을 보이면서 벤치마크를 언더퍼폼하였습니다.

[주요 투자전략]

주요 투자전략은 1)포트폴리오 변동성관리 및 자산배분 관점에서 ETF 매수 2)금리인상 기조완화 및 개별모멘텀 존재하는 건강 의료 종목 매수, 3)중동전쟁 확산 및 수출 추가확대로 인한 방산기업 수혜. 기계섹터 비중확대 4)실적회복 및 수주경쟁력강화로 조선 업종 비중확대였습니다.

[반도체, 자동차, 조선, 유틸리티, 운송 강세. 소비재 약세]

다수 업종이 상승하는 가운데 AI와 HBM 수혜의 중심에 있는 반도체가 강세를 보였으며, 2분기 실적과 주주환원 기대감이 큰 자동차 업종도 상승하였습니다. 수주 모멘텀이 부각된 조선업종, 국내 유전 개발 이슈 효과가 컸던 유틸리티 등도 아웃퍼폼하였습니다. 지정학적 이슈로 물동량 차질 우려로 운임이 상승함에 따라 운송 업종 역시 강세를 보였습니다. 반면, 생활용품, 소매, 소비자서비스 등의 소비재들이 대체로 약세를 보였으며, 인터넷/SW 역시 모멘텀 부재 등으로 언더퍼폼하는 모습이었습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

[시장전망]

KOSPI 예상 밴드 2,700~2,900pt(향후 12개월 예상치 기준 Target P/E 9.5x~10.2x)

[경기지표가 다소 둔화되는 가운데, 미국 통화정책 주목]

미국의 6월 물가, 고용 등의 거시 경제 지표들이 다소간 둔화되는 모양새를 보였으나, 6월 FOMC에서 발표된 점도표에서 24년 3회 -> 1회 인하, 25년 5회 -> 4회 인하기로 전망치가 조정되며 금리 인하 시점 및 강도에 대한 불안감은 지속되는 상황입니다. 연준 위원들의 발언은 다소간 Dovish한 톤으로 누그러졌지만, 여전히 기존의 금리 정책 기조를 유지하는 선에서 데이터를 확인하며 정책 방향성을 결정하겠다는 발언을 지속하며 전월과 유사한 입장을 견지하고 있는 모습을 보였습니다. 7월 FOMC는 금리 동결을 전망하는 가운데 향후 파월 의장의 금리 정책에 대한 코멘트 및 추가적으로 발표되는 거시 경제 지표들의 추이 등이 향후 정책 방향성을 가늠할 수 있는 주요 요인이 될 것입니다. 당사는 향후 발표되는 경기 지표 등을 통해 통화 정책 방향성을 추가적으로 확인하며 대응을 하고자 합니다.

[2분기 실적 시즌은 비교적 양호할 것]

7월 첫주 삼성전자를 시작으로 2분기 실적 발표 시즌이 도래합니다. 삼성전자의 2분기 실적 기대감이 높은 가운데 한국 상장기업 2분기 영업이익 전망치는 약 64조원으로 예상됩니다. 이는 1개월 및 3개월 전과 비교하여 각각 1.4%, 9.6% 상향 조정된 수치입니다. 반도체가 실적을 견인하는 가운데 자동차, 금융, 운송 업종 등도 이익이 증가할 것으로 기대하고 있습니다.

[반도체를 중심으로 실적주들이 지수 강세를 지지할 것으로 전망]

당분기 주식시장은 금리 인하 지연 및 강도의 약화, 삼성전자 HBM 관련 우려 등 부정적 요인에도 불구하고 수출 호조의 지속, 글로벌 제조업 경기의 반등 및 본격적인 2분기 실적 발표가 진행되며 기대되는 반도체를 중심으로 한 기업 이익 전망치의 상향 조정 등의 긍정적 요인이 좀 더 우세할 것으로 보입니다. 이에 3분기 KOSPI는 P/E 9.5x ~ 10.2x 범위인 2,700 ~ 2,900pt 수준으로 전망합니다.

[운용계획]

해당 운용분기는 2분기 실적발표가 시작되는 가운데, 금리인하 기대감이 반영되며, 향후 이로 인한 성장 및 실적이 회복될 것으로 예상되는 업종에 대한 관심이 필요한 시기라 생각합니다. 사이즈 측면에서는 소형주 보다는 대형주를 선호하며, 섹터 관점에서는 금리인하로 인한 턴어라운드 기대감이 큰 업종 투자를 통해 초과 성과를 달성하는 것이 유리할 것으로 예상합니다.

(1) 2024년 이익 성장 및 턴어라운드 업종 중심 투자

- 2024년 이익 성장 기대감이 높은 기계 업종과 턴어라운드 가능성이 높은 건강의료, IT하드웨어, 조선업 등의 비중 확대 유지할 계획입니다.

(2) 중장기 성장 테마 업종 기대

- AI 테마 잠재력은 2024년에도 지속될 것으로 관련 주제는 HW에서 SW로 확장될 것으로 예상합니다.
- 이에 기계(로봇), SW 기업 및 데이터센터 체인 관련 기업들의 수혜를 예상하여 비중을 가져갈 계획입니다.

(3) POST-IPO 종목 투자

- IPO를 통해 상장한 기업들 중 수급 이슈 등으로 하락한 기업들이 있습니다. 이들 중에서 양호한 실적 바탕으로 밸류에이션 매력에 있는 기업들의 편입을 통해 알파 성과를 달성하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	24.04.09 ~ 24.07.08	24.01.09 ~ 24.07.08	23.10.09 ~ 24.07.08	23.07.09 ~ 24.07.08	22.07.09 ~ 24.07.08	21.07.09 ~ 24.07.08	19.07.09 ~ 24.07.08
현대연금저축증권전환형자 투자신탁1호[주식](운용)	-3.30	-19.35	-11.67	-15.29	-6.84	-19.84	21.85
(비교지수대비 성과)	(-8.05)	(-29.72)	(-28.74)	(-27.56)	(-27.20)	(-9.93)	(-14.71)
비 교 지 수	4.75	10.37	17.07	12.27	20.36	-9.91	36.56
종류(Class)별 현황							
현대연금저축증권전환형자 투자신탁1호(주식)종류A	-3.55	-19.77	-12.34	-16.15	-8.70	-22.24	15.94
(비교지수대비 성과)	(-8.30)	(-30.14)	(-29.41)	(-28.42)	(-29.06)	(-12.33)	(-20.62)
비 교 지 수	4.75	10.37	17.07	12.27	20.36	-9.91	36.56
현대연금저축증권전환형자 투자신탁1호(주식)종류C2	-3.69	-20.02	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-8.44)	(-30.39)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	4.75	10.37	-	-	-	-	-
현대연금저축증권전환형자 투자신탁1호(주식)종류C5	-3.65	-19.96	-12.64	-16.54	-9.53	-23.29	13.36
(비교지수대비 성과)	(-8.40)	(-30.33)	(-29.71)	(-28.81)	(-29.89)	(-13.38)	(-23.20)
비 교 지 수	4.75	10.37	17.07	12.27	20.36	-9.91	36.56
현대연금저축증권전환형자 투자신탁1호(주식)종류S-P	-3.50	-19.69	-12.22	-16.00	-8.38	-21.83	-
(비교지수대비 성과)	(-8.25)	(-30.06)	(-29.29)	(-28.27)	(-28.74)	(-11.92)	-
비 교 지 수	4.75	10.37	17.07	12.27	20.36	-9.91	-

※ 비교지수 : (0.9 * [KOSPI]) + (0.1 * [CD금리])

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

주1) 현대연금저축증권전환형자1호(주식)종류C2 미운용기간 2019.10.28 ~ 2023.11.09

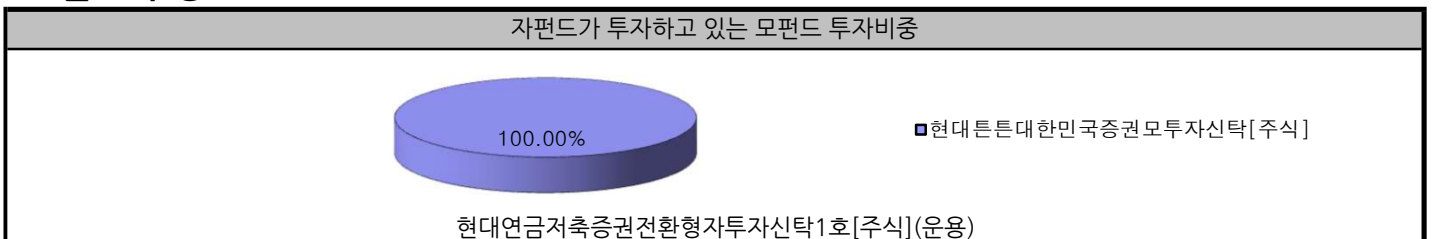
주2) 현대연금저축증권전환형자1호(주식)종류S-P 미운용기간 2019.11.04 ~ 2020.09.24

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-51	-	-	-5	-	-	-	-	-	0	0	-55
당기	-3	-	-	-5	-	-	-	-	-	0	0	-8

▶ 펀드 구성



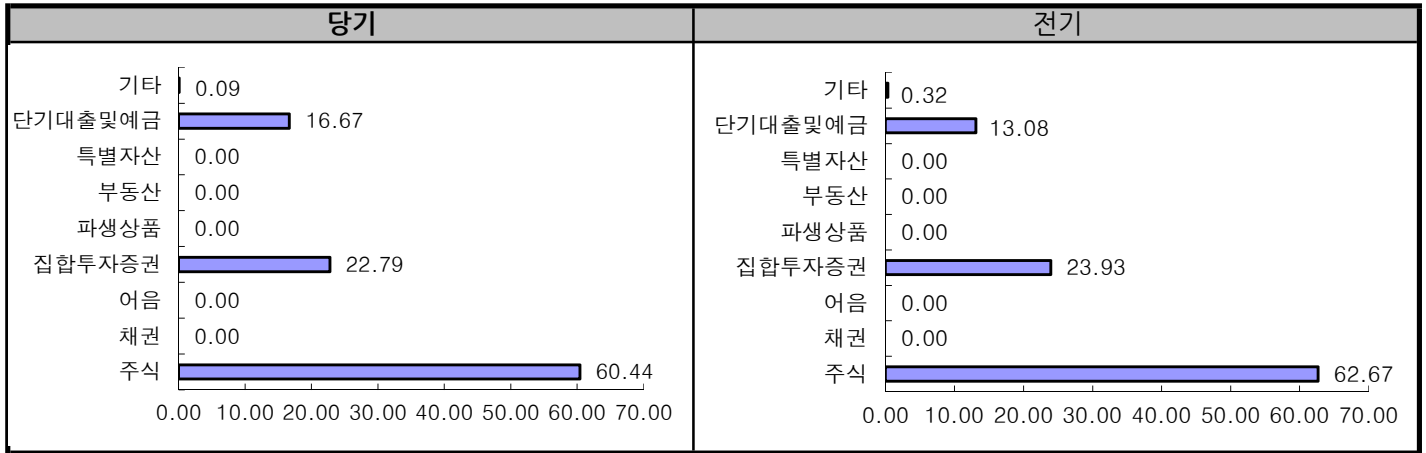
주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권에 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	142 (60.44)	-	-	54 (22.79)	-	-	-	-	-	39 (16.67)	0 (0.09)	235 (100.00)
합계	142 (60.44)	-	-	54 (22.79)	-	-	-	-	-	39 (16.67)	0 (0.09)	235 (100.00)

* (): 구성 비중

주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 주요자산보유현황

※ 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

※ 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.

▶ 주식 - Long(매수)

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
두산로보틱스	246	19	8.30	-
와이바이오로직스	1,497	16	7.00	-
블루엠텍	815	14	6.00	-
메가터치	2,219	12	4.92	-
HD현대마린솔루션	96	11	4.88	-
큐로셀	300	9	3.76	-
에코아이	351	9	3.69	-

▶ **집합투자증권**

(단위: 백만좌수, 백만원, %)

종 목 명	종류	자산운용회사	설정원본	순자산금액	비중	비고
UNICORN 포스트IPO액티브	상장지수펀드		43	40	16.89	-
UNICORN 생성형AI강소기업액티브	상장지수펀드		13	13	5.51	-

▶ **단기대출 및 예금**

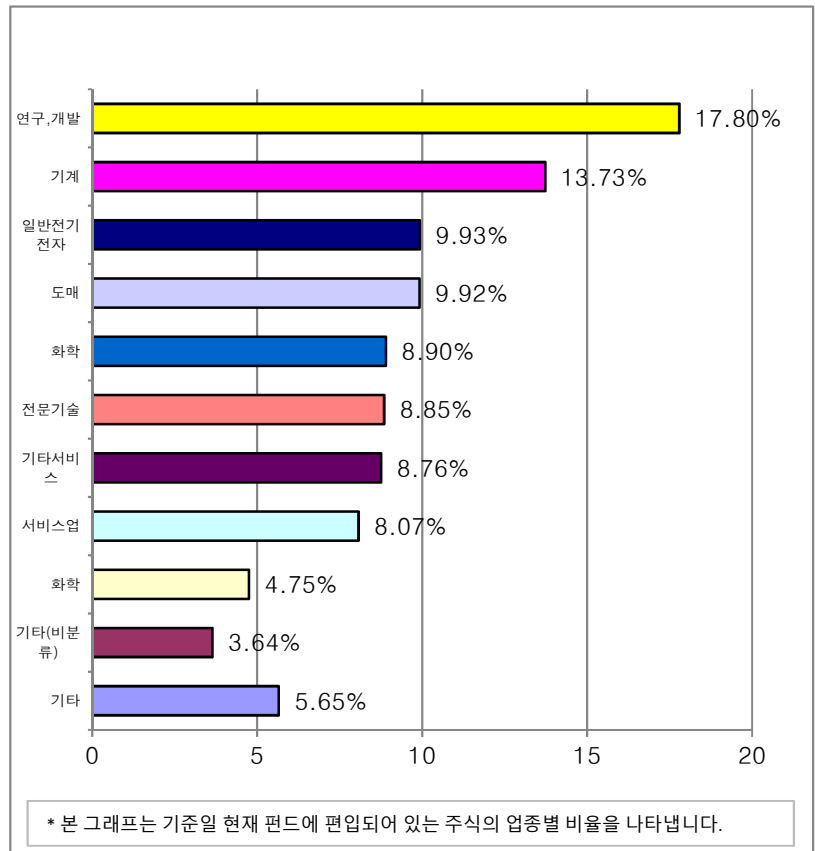
(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	하나은행(구.하나)		39	2.99		자산 5% 초과 (16.67)

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	연구,개발	25	17.80
2	기계	19	13.73
3	일반전기전자	14	9.93
4	도매	14	9.92
5	화학	13	8.90
6	전문기술	13	8.85
7	기타서비스	12	8.76
8	서비스업	11	8.07
9	화학	7	4.75
10	기타(비분류)	5	3.64
11	기타	8	5.65
합 계		142	100.00



주) 보유비율=평가액/총평가액*100

주) 업종기준은 코스콤 기준

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
조상현	2023.07.18	책임운용전문인력	7	687	1	27	현대자산운용 주식운용본부장	2109001260
							삼성액티브자산운용 주식운용	
							트러스트자산운용 주식운용	

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 펀드의 운용전문인력 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.

▶ 운용전문인력 변경내역

기 간	운용전문인력
2018.04.30 - 2021.09.15	이동근
2020.10.14 - 2021.09.15	이강국
2021.09.16 - 2023.04.12	이동근
2023.04.13 - 2023.07.17	이소연
2023.07.18 - 2024.07.08	조상현

주) 2024.07월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분	전 기		당 기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
현대연금저축증권전환형자투자신탁1호(주식)(운용)	자산운용회사	0.42	0.13	0.36	0.13	
	판매회사	0.33	0.11	0.28	0.10	
	현대연금저축증권전환형자투자신탁1호(주식)종류A	0.29	0.10	0.26	0.10	
	현대연금저축증권전환형자투자신탁1호[주식]종류C2	0.01	0.25	0.01	0.25	
	현대연금저축증권전환형자투자신탁1호[주식]종류C5	0.02	0.21	0.02	0.21	
	현대연금저축증권전환형자투자신탁1호[주식]종류S-P	0.00	0.07	0.00	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.02	0.01	0.02	0.01	
	일반사무관리회사	0.02	0.01	0.01	0.01	
	보수 합계	0.78	0.25	0.68	0.25	
	기타비용**	-	-	0.00	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	0.81	0.26	0.12	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	0.81	0.26	0.12	0.05
증권거래세	0.58	0.19	0.06	0.02		

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
현대튼튼대한민국증권모투자신탁[주식]	전기	-	1.16	1.16	-	1.16	1.16
	당기	-	0.20	0.20	-	0.20	0.20
현대연금저축증권전환형자투자신탁1호[주식](운용)	전기	-	-	-	-	1.06	1.06
	당기	-	-	-	-	0.18	0.18
종류(class)별 현황							
현대연금저축증권전환형자투자신탁1호(주식)종류A	전기	0.99	-	0.99	0.99	1.06	2.05
	당기	0.99	-	0.99	0.99	0.18	1.17
현대연금저축증권전환형자투자신탁1호[주식]종류C2	전기	1.58	-	1.58	1.58	1.07	2.64
	당기	1.56	-	1.56	1.56	0.19	1.75
현대연금저축증권전환형자투자신탁1호[주식]종류C5	전기	1.43	-	1.43	1.43	1.06	2.49
	당기	1.43	-	1.43	1.43	0.18	1.61
현대연금저축증권전환형자투자신탁1호[주식]종류S-P	전기	0.82	-	0.82	0.82	1.06	1.87
	당기	0.83	-	0.83	0.83	0.18	1.01

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 주, 백만원, %)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
456	25	3,006	35	21.67	86.93

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

주2) 다수의 모펀드에 투자하는 경우, 자펀드가 투자하는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분하였습니다
모펀드의 세부 구성은 <펀드구성>을 참고해 주시기 바랍니다.

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2023.07.09 ~ 2023.10.08	2023.10.09 ~ 2024.01.08	2024.01.09 ~ 2024.04.08
100.22	57.02	146.32

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 증권거래세 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

(단위: 좌, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
현대UNICORN생성형시강소기업액티브증권상장지수투자신탁[주식]	5,400,000	1,342	0.02
현대UNICORN포스트IPO액티브증권상장지수투자신탁[주식]	600,000	4,713	0.79
현대UNICORN R&D액티브증권상장지수투자신탁[주식]	400,000	72	0.02

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 동 펀드는 주식형펀드에 60% 이하, 채권형펀드에 40%를 투자하고 있습니다. 해당펀드에 투자 시 잠재적으로 가지는 위험은 상장주식들의 갑작스런 거래정지 및 상장폐지 가능성이 있습니다. 다만 이러한 상황이 발생하더라도, 해당 펀드의 환매를 통한 유동화에는 큰 영향이 없으며, 고객 요청에 의한 환매에는 즉각적으로 대응할 수 있도록 충분한 유동성을 확보하고 있습니다.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

- 편입 자산군이 고객들의 요청에 의한 환매에 즉각 대응이 가능한 만큼 환매중단 등 위험발생 사유 가능성 없음

▶ 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

1. 계약사항을 통해 운용 및 투자 제한을 둘 수 있음

- 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법시행령 제84조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인에게 다음 각 목의 방법으로 운용하는 행위

가. 법 제83조제4항 따른 단기대출

나. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말한다. 이하 같다)

- 다음 각 목의 금액을 합산한 금액이 이 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 금액의 200%를 초과하여 투자하는 행위

가. 파생상품에 투자하는 경우 그 파생상품의 매매에 따른 위험평가액

나. 투자신탁재산으로 이 투자신탁 외의 자를 위하여 채무보증 또는 담보제공을 하는 방법으로 운용하는 경우 그 채무보증액 또는 담보목적물의 가액

다. 투자신탁의 계산으로 금전을 차입하는 경우 그 차입금의 총액

2. 투자 가이드라인을 두어, 펀드가 가질 수 있는 잠재 위험 요인을 줄이고 있음

3. 내부의사결정

- 회사 자체 투자유니버스를 구성, 재무적으로 문제가 있거나, 시장 조정행위를 취할 수 있는 여지가 있는 기업들, 회계적인 이슈로 투자 불가능한 기업들은 유니버스에서 제외

② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

- 해당사항 없음

③ 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

- 만약, 투자신탁재산 처분이 불가능한 경우 등 법시행령 제256조에서 정하는 사유로 인해 환매일에 집합투자증권 환매할 수 없게 된 경우 환매 연기할 수 있음.

- 이 경우 수익자의 전원 동의로 집합투자증권의 환매에 관한 사항으로서 법시행령 제257조제1항에서 정하는 사항을 정할 수 있음.

- 집합투자증권의 환매에 관한 사항을 정하지 아니하거나 환매에 관하여 정한 사항의 실행이 불가능한 경우에는 계속하여 환매를 연기할 수 있음.

- 환매에 관한 사항을 정하거나 환매의 연기를 계속하는 경우 지체 없이 다음 각 호의 구분에 따라 정한 사항을 판매회사를 통하여 수익자에게 통지

> 환매 연기 사유 및 연기 기간

> 환매 재개 시 환매대금 지급방법

- 환매연기사유 전부 또는 일부가 해소된 경우에는 환매가 연기된 수익자에 대하여 환매한다는 뜻을 통지하고 법시행령 제258조에서 정한 방법에 따라 환매대금을 지급

▶ 주요 비상대응계획

당사는 예상하지 못한 위험이 현실화되었을 경우 비상대응계획을 위기대응메뉴얼을 통해 관리하고 있습니다.

위험을 재무적위험(대량환매, 부실자산발생 등), 비재무적위험(자연/인적재해, 기술적재해 등)으로 구분하고 위기상황 발생 시 대응 절차, 방안 등에 대해 위기대응메뉴얼에 기재하여 예상치 못한 위험에 대응하고 있습니다.



펀드 용어 정리

용어	내용
금융투자상품	이익 추구 혹은 손실 회피 목적으로 만들어진 재산적 가치를 지닌 금융상품으로 증권 및 파생상품 등이 이에 속합니다.
집합투자	2인 이상에게 투자권유해 모은 금전 등을 금융투자상품 등에 투자해 그 운용성과를 투자자에게 돌려주는 것을 말합니다.
펀드	집합투자를 수행하는 기구로 법적으로 집합투자기구라 표현되며 일반적으로 '펀드'라고 합니다. 대표적으로 투자신탁 및 투자회사가 이에 해당합니다.
투자신탁	집합투자업자와 신탁업자간 신탁계약 체결에 의해 만들어지는 펀드입니다.
투자회사	설립자본금을 바탕으로 주식회사 형태로 만들어지는 펀드입니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
순자산	펀드의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액으로서 펀드 기준가격 산정의 기준이 되며, 펀드 운용성과의 척도로 사용됩니다.
증권집합투자기구	집합투자재산의 50% 이상을 증권 등에 투자하는 펀드입니다.
개방형	환매할 수 있는 펀드입니다.
폐쇄형	환매할 수 없는 펀드입니다.
추가형	추가로 자금을 납입할 수 있는 펀드입니다.
모자형	운용하는 펀드(모펀드)와 이 운용펀드의 수익증권에 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 펀드 형태입니다.
종류형	멀티클래스 펀드라고도 합니다. 자금납입방법, 투자자 자격, 투자금액 등에 따라 판매보수 및 수수료를 달리 적용합니다.
기준가격	펀드의 가격입니다. 매일의 운용성과에 따라 변경되며 매입 혹은 환매 시 적용됩니다.
보수	펀드 가입 후 펀드 운용 및 관리에 대해 고객이 지불하는 비용입니다.
성과보수	집합투자업자가 펀드의 운용성과에 따라 추가적으로 받는 보수입니다.
선취수수료	펀드 가입 시 투자자가 판매사에 지불하는 비용입니다.
후취수수료	펀드 환매 시 투자자가 판매사에 지불하는 비용입니다.
환매수수료	펀드를 일정기간 가입하지 않고 환매할 때 투자자에게 부과되는 비용으로, 펀드에 귀속됩니다.
비교지수	벤치마크라고도 합니다. 펀드 성과 비교를 위해 정해 놓은 지수입니다. 일반적으로 액티브 펀드는 비교지수 대비 초과수익을 목표로, 인덱스 펀드는 비교지수 추종을 목적으로 합니다.
일반 사무관리회사	펀드 기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사입니다.