



펀드 용어 정리

금융투자협회 펀드코드	금융투자협회에서 펀드에 부여하는 고유의 코드이며, 이를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
주식형(펀드)	집합투자계약상 자산총액의 60%이상을 주식으로 운용하는 상품입니다.
추가형(펀드)	기존에 설정된 펀드에 추가로 설정이 가능한 펀드입니다.
종류형(펀드)	통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드 내에서 투자자그룹(Class) 별로 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.
모자형(펀드)	동일한 운용자가 설정한 여러 펀드의 재산을 하나의 펀드에 통합하여 운용함으로써 규모의 경제를 갖추어 거래 비용을 낮출 수 있는 구조의 펀드입니다. 여러 펀드의 재산을 집중하여 통합 운용하는 펀드는 모펀드가 되며, 모펀드가 발생한 펀드지분을 취득하는 펀드는 자펀드가 됩니다. 모펀드와 자펀드의 자산운용회사는 동일해야 하고, 모펀드의 수익자는 자펀드만이 될 수 있으며, 자펀드는 모펀드가 발행한 펀드지분 외의 다른 지분은 취득할 수 없습니다.
수익증권	자본시장법상 유가증권의 일종으로 집합투자업자가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 투자신탁에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해 준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연 율로 표시되며, 신탁보수에는 운용, 판매, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
자산운용회사	투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 판매회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 유가증권에 투자, 운용하는 회사는 자산운용회사입니다. 자산운용회사는 투자자로부터 자금을 모은 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금융위원회의 허가를 받은 회사를 말합니다.
수탁회사	수탁회사란 펀드의 수탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행 법은 자산운용회사가 투자자로부터 위탁 받은 재산을 운용회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 수탁회사에 안전하게 보관·관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	펀드 일반사무관리업무를 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
판매회사	판매회사란 펀드의 판매, 환매 등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자가 펀드를 주로 매입하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 판매회사는 투자자 보호를 위하여 판매와 관련된 주요법령 및 판매행위 준칙을 준수할 의무가 있습니다.
매매·중개수수료 비율	해당 운용기간 중 펀드에서 지출되는 유가증권 및 파생상품 등의 매매·중개수수료 총액을 펀드의 순자산총액으로 나눈 비율입니다.

운용기간 | 2024.11.19 ~ 2025.02.18

한국인의 true friend
10년투자 100세 행복

장기가치투자자와 함께
내 아이의 꿈과 미래도
탄탄하게 키워나갑니다



꿈과 함께 크는 10년투자 어린이 펀드



내재가치에 투자

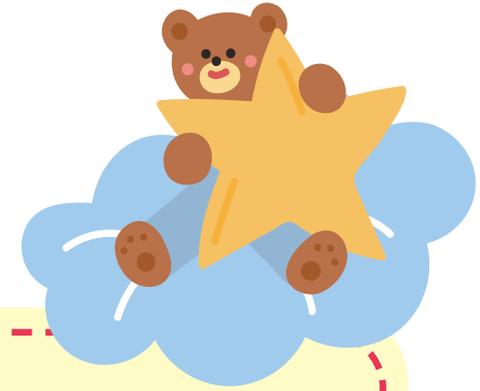
주식시장의 변화가 아닌 기업의
내재가치를 바라봅니다.



성장 기업에 투자

10년 후에도 꾸준히 성장할 수 있는
기업에 장기투자합니다.

매니저가 전하는 10년투자 어린이 펀드의 3개월



[운용경과]

동 펀드는 이번 운용기간 동안 +19.94%의 수익률을 기록하였습니다. 24년 연말까지 금리 인하 속도의 둔화, 트럼프 대통령 당선에 따른 불확실성 증대, 국내 정치 이슈 등으로 인해 국내 증시의 약세가 이어지며, 당 펀드 역시 12월 초까지는 부진한 수익률을 기록하고 있었습니다.

그러나, 연말을 지나며 국내 기관을 중심으로 시장 수급이 개선되었고, 이에 따라 펀더멘탈 대비 크게 저평가 받고 있던 종목들의 주가 상승이 나타나며 당 펀드 수익률도 큰 폭으로 개선되었습니다. 특히, 소비재, 조선, 전력기기, 반도체 등의 업종이 이번 운용기간 동안 당 펀드 수익률에 크게 기여하였습니다.

[투자환경 및 운용계획]

안정화되고 있는 물가지수, 시장 예상치를 상회하는 경제 성장률, 낮아지는 금리 등 글로벌 증시 환경은 여러 우려에도 불구하고 긍정적인 방향으로 진행되어 가고 있습니다. 또한, 점차 미국 증시로의 자금 쏠림 현상이 완화되며, 중장기적으로 한국을 비롯한 미국 외 국가의 증시는 상승 동력이 큰 상황으로 보입니다.

다만 단기적으로는 시장이 특별한 방향성을 잡지 못하고 특정 종목과 업종으로의 쏠림 현상이 굉장히 심화되어 나타나고 있습니다. 이에 따라 당 펀드에서는 기업의 내재 가치 대비 고평가를 받고 있다고 판단되는 종목에 대해서는 적극적으로 차익 실현을 할 예정입니다.



반대로 시장의 주목을 받지 못하는 종목과 업종은 극단적으로 저평가된 가격에 거래가 되고 있습니다. 당 펀드에서는 기대 수익률 측면에서 현재 시장의 주목을 받지 못하는 종목들이 훨씬 유리하다고 판단하고 있습니다. 따라서 극단적으로 저평가 되어있는 종목들 가운데 펀더멘탈이 양호하다고 판단되는 기업들을 선별하여 포트폴리오에 편입할 계획입니다.

한국투자밸류자산운용
펀드매니저 **윤정환**

공/지/사/항

- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법'이라함)에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
- 고객님의께서 가입하신 펀드는 자본시장법의 적용을 받습니다.
- 동펀드의 일반사무관리회사는 2022.09.19부터 신한아이타스에서 KB국민은행으로 변경되었습니다. 2024년 6월 3일자로 동 펀드의 일반사무관리회사 KB국민은행이 KB펀드파트너스로 사명 변경되었습니다.
- 이 상품은 주식형 펀드로서, 추가입금이 가능한 추가형 펀드이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.
- 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.
- 이 보고서는 자본시장법에 의하여 '한국밸류10년투자 어린이증권투자신탁1호(주식)(모)'의 자산운용회사인 '한국투자밸류자산운용'이 작성하여 수탁회사인 'KB국민은행'의 확인을 받아 '한국예탁결제원'을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- 각종보고서 확인 : 한국투자밸류자산운용(<http://vam.koreainvestment.com>), 금융투자협회(<http://dis.kofia.or.kr>)
- 자산운용보고서를 이메일로 더욱 편리하게 받아보실 수 있으며 펀드를 가입하신 판매회사를 통해 수령방법 변경 신청이 가능합니다.

펀드의 개요

1. 기본정보

적용법률 | 자본시장법 | 위험등급 | 2등급(높은위험) | 고난도펀드 | 해당하지 않음

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	
한국밸류10년투자어린이증권투자신탁1호(주식)(모)	A3333	
한국밸류10년투자어린이증권투자신탁1호(주식)Class C-G	B0861	
한국밸류10년투자어린이증권투자신탁1호(주식)Class A-G	BP134	
한국밸류10년투자어린이증권투자신탁1호(주식)Class C-Pe	ED463	
한국밸류10년투자어린이증권투자신탁1호(주식)Class A	A3334	
한국밸류10년투자어린이증권투자신탁1호(주식)Class C	A3335	
한국밸류10년투자어린이증권투자신탁1호(주식)Class C-E	A3336	
한국밸류10년투자어린이증권투자신탁1호(주식)Class S	AP751	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가개방형, 종류형	최초설정일 2011.05.19
운용기간	2024.11.19 ~ 2025.02.18	종속기간 종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	한국투자밸류자산운용	판매회사 한국투자증권, 농협은행, 국민은행 외 24개
신탁업자	KB국민은행	일반사무관리회사 KB펀드파트너스
상품의 특징	이 투자신탁은 주식형 투자신탁으로 자산의 60%이상을 국내 주식에 투자하고 있으며, 저평가되어 있는 종목 및 성장 잠재력이 있는 종목에 집중투자하여 장기적인 자본증식을 추구합니다.	

※ 추가개방형 펀드의 경우 위험등급은 매 결산 시 재산정하여 변경될 수 있습니다.
 ※ 판매회사는 금융투자협회 홈페이지[http://dis.kofia.or.kr], 자산운용회사 홈페이지[http://vam.koreainvestment.com]에서 확인하실 수 있습니다.

2. 자산현황

(단위: 원, %)

펀드 명칭	항목	전분기말	금분기말	증감률
한국밸류10년투자어린이증권투자신탁1호(주식)(모)	자산총액	65,433,713,810	77,589,296,288	18.58
	부채총액	162,763,161	285,653,690	75.50
	순자산총액	65,270,950,649	77,303,642,598	18.43
	기준가격	1,521.58	1,824.99	19.94
종류(Class)별 기준가격 현황				
Class C-G	기준가격	1,397.04	1,671.79	19.67
Class A-G	기준가격	1,430.78	1,712.98	19.72
Class C-Pe	기준가격	943.01	1,129.45	19.77
Class A	기준가격	1,496.19	1,790.21	19.65
Class C	기준가격	1,491.07	1,783.27	19.60
Class C-E	기준가격	1,494.71	1,788.44	19.65
Class S	기준가격	1,506.62	1,804.35	19.76

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

3. 펀드의 투자전략

- 이 집합투자기구는 집합투자기구 재산의 60%이상을 가치투자 운용철학에 따라 국내 주식에 장기투자하는 주식형 투자신탁으로 저평가되어 있는 종목 및 성장 잠재력이 있는 종목에 집중투자하여 장기적인 자본증식을 추구합니다.
- 주로 저평가된 종목 및 성장 잠재력이 있는 종목 위주의 가치주에 집중적으로 투자하여 장기 복리수익을 추구하는 "가치투자펀드"를 운용방침으로 표방하고 있습니다.

운용경과 및 수익률 현황

1. 기간수익률

(단위 : %)

펀드 명칭	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
	24.11.19 ~ 25.02.18	24.08.19 ~ 25.02.18	24.05.19 ~ 25.02.18	24.02.19 ~ 25.02.18	23.02.19 ~ 25.02.18	22.02.19 ~ 25.02.18	20.02.19 ~ 25.02.18
한국밸류10년투자어린이 증권투자신탁1호(주식)(모)	19.94	1.25	4.81	20.15	42.55	36.42	118.09
(비교지수대비 성과)	14.52	6.22	9.95	21.57	33.89	40.10	100.58
비교지수	5.42	-4.97	-5.15	-1.41	8.66	-3.68	17.51
종류(Class)별 현황							
Class A	19.65	0.72	4.00	18.94	39.68	32.24	107.04
(비교지수대비 성과)	14.23	5.69	9.14	20.35	31.02	35.92	89.53
비교지수	5.42	-4.97	-5.15	-1.41	8.66	-3.68	17.51
Class C	19.60	0.62	3.84	18.71	39.14	31.46	105.00
(비교지수대비 성과)	14.17	5.59	8.99	20.12	30.48	35.14	87.49
비교지수	5.42	-4.97	-5.15	-1.41	8.66	-3.68	17.51
Class C-E	19.65	0.72	4.00	18.94	39.68	32.24	107.04
(비교지수대비 성과)	14.23	5.69	9.14	20.35	31.02	35.92	89.53
비교지수	5.42	-4.97	-5.15	-1.41	8.66	-3.68	17.51
Class S	19.76	0.92	4.30	19.40	40.77	33.82	111.19
(비교지수대비 성과)	14.34	5.89	9.45	20.81	32.10	37.50	93.68
비교지수	5.42	-4.97	-5.15	-1.41	8.66	-3.68	17.51
Class A-G	19.72	0.86	4.20	19.24	40.40	33.31	109.84
(비교지수대비 성과)	14.30	5.83	9.34	20.66	31.74	36.99	92.33
비교지수	5.42	-4.97	-5.15	-1.41	8.66	-3.68	17.51
Class C-G	19.67	0.75	4.04	19.00	39.83	32.45	107.61
(비교지수대비 성과)	14.24	5.72	9.18	20.42	31.17	36.13	90.09
비교지수	5.42	-4.97	-5.15	-1.41	8.66	-3.68	17.51
Class C-Pe	19.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(비교지수대비 성과)	14.35	4.97	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
비교지수	5.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

※ 비교지수 : (0.9 × [KOSPI200]) + (0.1 × [CD(91일) 일단리])
 ※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼뿐 미래의 운용성과를 보장하는것은 아닙니다.
 ※ 위 수익률은 거치식 투자를 가정하였으며, 적립식 등으로 투자한 경우 표시된 수익률과 다를 수 있으니 정확한 수익률은 판매회사를 통해 확인하시기 바랍니다.

2. 손익현황

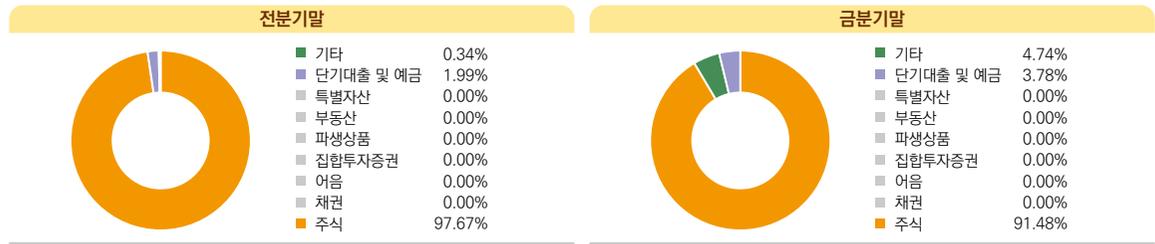
(단위 : 백만 원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전분기	-12,114	-	-	-	-	-	-	-	-	9	0	-12,105
금분기	12,905	-	-	-	-	-	-	-	-	13	0	12,918

자산현황

1. 자산구성현황

(단위 : %)



(단위 : 백만 원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	70,979 (91.48)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,936 (3.78)	3,674 (4.74)	77,589 (100.00)

※ () : 구성비중 : 집합투자기구 총자산 중 각 자산이 차지하는 비율

2. 주요자산 보유현황

- 펀드 자산총액에서 차지하는 상위 10개 종목, 자산총액(파생상품의 경우 위험평가액)의 5%를 초과하는 종목이거나 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목(해외주식은 제외)의 보유현황을 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.

가. 주식 (단위 : 주, 백만 원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자	225,113	12,809	16.51	
SK하이닉스	32,879	6,905	8.90	
효성중공업	8,664	4,384	5.65	
빙그레	41,267	3,747	4.83	
삼양식품	4,261	3,724	4.80	
삼성전기	22,758	3,307	4.26	
한국카본	211,637	3,113	4.01	
브이티	84,590	2,961	3.82	
에스엠	31,170	2,843	3.66	
토비스	147,199	2,697	3.48	

※ 비중 : (평가액 ÷ 총자산) × 100

나. 채권, 어음, 집합투자증권, 파생상품, 부동산, 특별자산
해당사항 없음

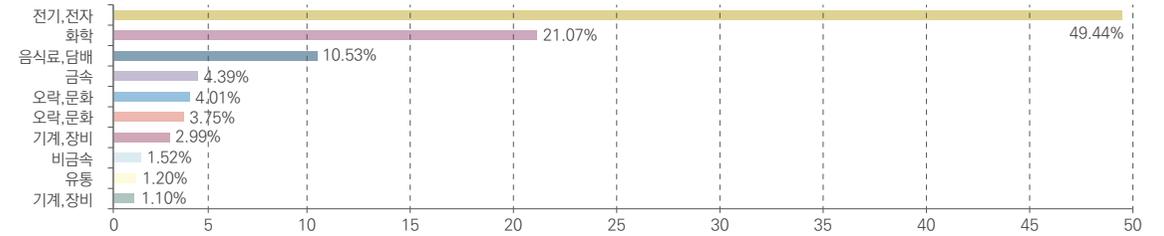
다. 단기대출 및 예금 (단위 : 백만 원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비중
예금	국민은행	-	2,936	2.53	-	3.78

라. 기타자산 (단위 : 백만 원, %)

종류	금액	비고
미수배당금	352	0.45

3. 업종별 투자비중



※ 비중 : (평가액 ÷ 총평가액) × 100 ※ 업종기준은 코스콤 기준 ※ 본 그래프는 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다.

투자운용전문인력 현황

1. 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억 원)

성명	직위	운용중인 다른 펀드현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모		주요 운용경력 및 이력	협회 등록번호
		펀드	운용규모	펀드	운용규모		
윤정환	수석 매니저 (책임운용역)	6	3,802	1	202	- 서울대학교 산업공학과 - 한국투자밸류자산운용(2014~현재)	2115000403

※ 운용중인 다른 펀드현황은 공모/사모펀드를 대상으로 작성되었습니다.

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 투자운용인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 펀드의 투자운용인력 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.

2. 운용전문인력 변경내역

책임운용전문인력	운용기간
윤정환	2020.12.24 ~ 현재

※ 2025.02.18 기준 최근 3년간의 책임운용전문인력 변동 내역

비용현황

1. 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만 원, %)

펀드 명칭	구분	전분기		금분기	
		금 액	비 율	금 액	비 율
한국밸류 10년투자 어린이 증권투자신탁1호 (주식)(모)	자산운용회사	43.850	0.250	44.129	0.250
	Class A	72.136	0.750	72.744	0.750
	Class C	58.982	0.950	59.244	0.950
	Class C-E	9.353	0.750	9.301	0.750
	Class S	1.598	0.350	1.634	0.350
	Class A-G	0.012	0.496	0.013	0.496
	Class C-G	0.057	0.699	0.049	0.699
	Class C-Pe	0.000	0.300	0.002	0.350
	펀드재산보관회사	5.262	0.030	5.295	0.030
	일반사무관리회사	3.157	0.018	3.177	0.018
보수합계	194.407	4.593	195.587	4.643	
기타비용	0.745	0.004	0.742	0.004	
매매/중개 수수료	단순매매/중개 수수료	8.752	0.050	13.434	0.076
	조사분석업무 등 서비스 수수료	20.422	0.116	30.673	0.174
합계	29.174	0.166	44.107	0.250	
증권거래세	26.600	0.151	38.948	0.220	

※ 비율(%)은 펀드의 순자산총액 기간평균 대비 비율

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

2. 총 보수비용 비율

(단위: 연 환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수 비율(A)	매매 중개수수료 비율(B)	합계 (A+B)	총보수 비율(A)	매매 중개수수료 비율(B)	합계 (A+B)
한국밸류10년투자 어린이 증권투자신탁1호 (주식)(모)	전분기	0.003	0.166	0.169	0.003	0.166	0.169
	금분기	0.003	0.250	0.253	0.003	0.250	0.253
종류(Class)별 현황							
Class A	전분기	1.050	-	1.050	1.052	0.166	1.218
	금분기	1.050	-	1.050	1.052	0.250	1.302
Class C	전분기	1.250	-	1.250	1.252	0.166	1.418
	금분기	1.250	-	1.250	1.252	0.250	1.502
Class C-E	전분기	1.049	-	1.049	1.052	0.166	1.218
	금분기	1.049	-	1.049	1.052	0.250	1.302
Class S	전분기	0.649	-	0.649	0.652	0.165	0.817
	금분기	0.649	-	0.649	0.652	0.249	0.901
Class A-G	전분기	0.785	-	0.785	0.789	0.166	0.955
	금분기	0.787	-	0.787	0.791	0.250	1.041
Class C-G	전분기	0.995	-	0.995	0.997	0.166	1.163
	금분기	0.994	-	0.994	0.997	0.252	1.249
Class C-Pe	전분기	0.522	-	0.522	0.522	0.190	0.712
	금분기	0.612	-	0.612	0.613	0.373	0.986

※ 총 보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.
 ※ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 실제 부담하게 되는 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

투자자산 매매내역

1. 매매주식규모 및 회전을

(단위: 주, 백만 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
289,238	18,559	597,124	24,127	35.63	141.36

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 말합니다.

2. 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2024.02.19 ~ 2024.05.18	2024.05.19 ~ 2024.08.18	2024.08.19 ~ 2024.11.18
38.87	26.91	21.57

※ 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 증권거래세로 인해 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

- 해당사항 없습니다.

펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험 현황 및 관리방안

1. 유동성 위험 등 운용 관련 주요 위험 현황

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 가. 주식가격 변동위험: 동 펀드는 국내에 상장·등록되어 있는 저평가된 종목 및 성장잠재력이 있는 주식에 투자하여 장기복리 수익을 추구하는 전략을 사용함으로써 투자대상종목의 가격변동에 따른 가치변동을 초래할 수 있습니다.
- 나. 시장위험: 동 펀드는 주가, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출되며, 운용에 있어 예상치 못한 정치, 경제상황, 정부의 조치 및 세제의 변경 등은 동 펀드의 운용에 영향을 미칠 수 있습니다.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

환매중단 등 위험발생 가능성이 낮음

2. 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 가. 동 펀드는 운용전략을 기반으로 보유 종목에 대한 가격변동과 주식편입비율 및 현금보유비율을 일별 모니터링 하고 있습니다.
- 나. 펀드 내 보유종목의 유동화일수를 점검하고 있습니다.
- 다. 협회 기준에 따라 아래항목에 해당되는 유동성 위험이 높은 개방형펀드에 대하여 연 1회 유동성 스트레스테스트를 실시하여 환매대응력에 대한 점검과 필요시 유동성 보강을 위한 대책마련을 실시합니다.
 - (1) 직전 사업연도말 집합투자기구 자산총액의 15% 이상으로 비시장성 자산에 투자하는 경우
 - (2) 직전 사업연도말 집합투자기구 자산총액의 50% 이상으로 투자대상 기업의 신용위험에 노출될 수 있는 금융투자상품에 투자하는 경우
 - (3) 직전 사업연도 중 순자산총액의 30%(사모펀드는 50%)를 초과하여 레버리지를 사용한 경우

② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

해당사항 없습니다.

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

해당사항 없습니다.

3. 사전거래 현황

해당사항 없습니다.

4. 주요 비상대응계획

당사는 예상하지 못한 위험이 현실화되었을 경우의 비상대응계획을 위기대응매뉴얼을 통해 관리하고 있습니다. 특히, 대량환매의 경우 펀드런 대응팀을 구성하고 있으며 아래와 같이 3단계의 위기상황으로 분류하여 비상상황을 대처하고 있습니다.

- 1단계: 일정규모의 대량환매 등 발생 시 펀드런 대응팀 구성 및 펀드 유동성 체크
 - 2단계: 대량환매 지속시 자산매각 등 조치 시행 및 펀드런 대응팀 가동
 - 3단계: 환매요구 업계전반적 확산시 유동성 확보 극대화 및 환매연기 조치 검토
(펀드 내 보유자산 처분 불능시 환매연기 결정 및 수익자 통지)
- 진정: 환매규모가 감소 등 대량환매 진정단계시 상황 진도점검 및 포트폴리오 정상화 등 사후조치

자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

- 해당사항 없습니다.

어린이와 함께 읽는 경제뉴스



[시사금융용어] 딥시크 쇼크

■ 딥시크 쇼크(DeepSeek Shock)는 중국의 인공지능(AI) 스타트업 딥시크가 등장하며 전 세계 기술업계와 금융시장에 충격을 던진 일을 말한다.

딥시크는 중국의 AI 스타트업이자 이 회사의 제품명이다. 중국 명문대인 저장대에서 전자정보공학으로 학·석사를 마친 량원평이 2023년 7월 딥시크를 창업했다.

딥시크는 올해 1월 미국의 AI 서비스 챗GPT의 일부 성능을 뛰어넘는 AI 모델 '딥시크-R1'을 선보이며 세계 시장을 뒤흔들었다. 딥시크가 이 제품에 투입한 개발비는 557만6천달러(약 80억 원)에 불과해 미국 오픈AI가 챗GPT 개발을 위해 들였던 비용의 5%에 불과했다. 딥시크는 중국 내 수입이 허용된 엔비디아의 저성능 AI 가속기인 'H800', 'H20' 등의 모델로 뛰어난 성능의 AI 모델을 만들어낸 것으로 전해졌다.

또 딥시크는 저비용으로 개발한 R1이 여러 AI 모델 테스트에서 작년 9월 출시한 오픈AI의 'o1'(오원)을 능가했다고 주장하며 전 세계를 놀라게 했다.

딥시크의 등장으로 고성능 AI를 개발하려면 수천억 원의 비용을 들여야 한다는 시장의 고정관념은 깨졌다.

이에 뉴욕 증시에서 미국의 빅테크(거대 기술 기업) 주가는 일제히 급락했다. 'AI 대장주' 엔비디아 주가는 지난달 27일 하루 만에 17% 폭락하면서 미국 역사상 하루 최대 손실액인 시가총액 6천억 달러(약 863조 원)를 날리고 시총 1위에서 3위로 밀려났다. 브로드컴도 17% 이상 폭락했고, 마블 테크놀로지(-19%), 마이크론테크놀로지(-11.7%) 등도 급락했다.

도널드 트럼프 미국 대통령은 지난달 딥시크를 직접 언급하며 "미국 AI 산업에 경종을 울리고 있다"고 평가했다. 딥시크의 출현에 중국 기술주 시장은 활력을 되찾았다. 알리바바, 샤오미, 킹소프트 등 딥시크와 관련된 기업들의 주가는 급등세를 보였다. 중국 기업들은 딥시크와의 협력 계획을 잇달아 발표하며 AI 기술 도입에 관해 홍보하고 있다.

[출처]

<https://news.einfomax.co.kr/news/articleView.html?idxno=4343622>



■ 한국인이 가장 많이 사용한 생성형 AI 앱



[출처]

<https://www.newsspace.kr/news/article.html?no=5457>

■ 챗GPT부터 제미니까지... 한국 청소년들 어떻게 쓰나 봤더니

- 청소년의 생성형 AI 이용실태 및 리터러시 증진 방안 연구

한국청소년정책연구원이 지난달 31일 발표한 연구보고서에 따르면, 디지털 시대에 AI 기술은 청소년에게 핵심적인 역할을 하고 있다. 특히 챗GPT와 같은 생성형 AI를 활용하는 사례는 증가하고 있으나, 청소년의 AI 리터러시 수준은 평균보다 낮은 편이다. 설문조사 결과에 따르면, 5,778명의 청소년 중 55%가 챗GPT 사용 경험이 있지만, 35%만이 이를 과제 수행에 활용한다고 응답했다. 또한 AI 정보에 대한 비판적 평가 능력은 부족하다는 결과가 나왔다.

※ 리터러시: 문자화된 기록물을 통해 지식과 정보를 획득하고 이해할 수 있는 능력

- AI 교육의 전면화 앞둔 교육현장, 디지털 리터러시가 새로운 핵심역량

교육부는 '과학·수학·정보·융합 교육 종합계획 2020~2024'와 '전 국민 AI·SW교육 확산 방안'을 수립하고, 2025년부터 영어, 수학, 정보 과목에 AI 교과서를 도입할 예정이다. 한국과학창의재단의 디지털 새싹사업은 디지털 소양, 컴퓨팅 사고력, AI 소양, 데이터 소양 등 네 가지 핵심역량 개발에 중점을 두고 있다.

[출처]

<https://zdnet.co.kr/view/?no=20250120153042>

