

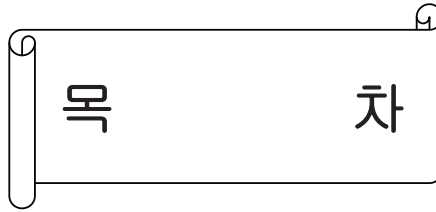
한국밸류코리아기업가치포커스증권투자신탁1호(사모투자재간접형)(운용)  
[재간접형 펀드]

[ 자산운용보고서 ]

(운용기간 : 2026년 02월 17일 - 2026년 05월 16일)

- 이 펀드는 [재간접형 펀드]로서, 단위폐쇄형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

한국투자밸류자산운용



# 목차

1. 펀드의 개요
2. 운용경과 및 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 동일 집합투자기구 투자현황
8. 유동성 위험방안 및 관리방안
9. 고유재산투자내역
10. 집합투자재산의 평가
11. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	1등급(매우높은위험)
-------	--------------------	------	-------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
한국밸류코리아기업가치포커스증권투자신탁1호(사모투자재간접형)(운용)		EP761	
한국밸류코리아기업가치포커스증권투자신탁1호(사모투자재간접형)(A)		EP762	
한국밸류코리아기업가치포커스증권투자신탁1호(사모투자재간접형)(A-e)		EP763	
한국밸류코리아기업가치포커스증권투자신탁1호(사모투자재간접형)(C-F)		EP764	
고난도 펀드	해당하지 않음		
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(재간접형), 단위폐쇄형, 종류형	최초설정일	2025. 11. 17
운용기간	2026.02.17 ~ 2026.05.16	존속기간	2028. 11. 17
자산운용회사	한국투자밸류자산운용	판매회사	한국투자증권
펀드재산보관회사 (신탁업자)	NH투자증권	일반사무관리회사	한국펀드파트너스
상품의특징			
이 투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하는 일반 사모집합투자기구(법 제249조의7 제5항 각 호의 방법으로 집합투자재산을 운용하지 않는 일반 사모집합투자기구로 한정한다)의 집합투자증권을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 투자하여 투자대상자산의 가격상승에 따른 수익을 추구합니다.			
투자전략			
<p>- 이 투자신탁은 사모투자재간접집합투자기구로 국내 주식시장의 상승을 주도할 7개의 테마 주식에 주로 투자하는 일반 사모집합투자기구의 집합투자증권에 투자신탁 자산총액의 50%를 초과하여 투자하여 투자대상자산의 가격상승에 따른 수익을 추구합니다.</p> <p>- 이 투자신탁은 국내 주식시장의 상승을 주도할 7개의 테마 주식에 주로 투자하는 7개의 일반 사모집합투자기구에 이 투자신탁 최초설정 시 투자신탁 자산총액의 20%이하 범위에서 동일비중으로 분산투자할 예정입니다.</p>			

※ 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.

## ▶ 재산현황

(단위: 원, %)

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
한국밸류코리아기업가치포커스증권투자신탁1호(사모투자재간접형)(운용)	자산총액	96,185,321,038	96,246,842,722	0.06
	부채총액	471,316	927,276	96.74
	순자산총액	96,184,849,722	96,245,915,446	0.06
	기준가격	1,203.60	1,206.40	0.23

종류(Class)별 기준가격 현황				
한국밸류코리아기업가치포커스증권투자신탁1호(사모투자재간접형)(A)	기준가격	1,200.98	1,200.97	0.00
한국밸류코리아기업가치포커스증권투자신탁1호(사모투자재간접형)(A-e)	기준가격	1,202.21	1,203.52	0.11
한국밸류코리아기업가치포커스증권투자신탁1호(사모투자재간접형)(C-F)	기준가격	1,203.37	1,205.91	0.21

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

※해당사항 없음

## 2. 운용경과 및 수익률 현황

### ▶ 운용경과

해당 운용기간 본 펀드의 수익률은 0.23%로 목표수익률 달성 이후 현재 주식운용은 하고 있지 않은 상태입니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

연초부터 코스피는 6,000pt 돌파하며 사상 신고가를 연이어 갱신 하였습니다. 코스피는 2월 19.5%, 3월 -19.8%, 4월 +30%, 5월 중순까지 +13.6%로 큰 변동성을 동반한 대세 상승장이 진행되었습니다. 일반적으로 강세장에서 색깔은 쉽게 바뀌지 않는데 작년 10월부터 기존 주도주들의 상승이 지속되었습니다. 코스피 내에서는 반도체, 자동차, 금융주들의 독주가 지속되었습니다. 글로벌 지수들을 비교해 보아도 이러한 주도 시장의 독주는 계속 되었습니다. 2월 27일 미국 이란 전쟁 발발로 연초부터 진행됐던 강세장은 큰 조정 구간으로 진입했습니다. 올해 코스피 시장에서는 매수 사이드카 5회, 매도 사이드카 7회 발동했으며, 서킷브레이커도 2차례나 작동했습니다. 미국 이란 전쟁이 시작된 후 종전 기대와 실망이 반복적으로 교차하며 증시 변동성이 극심한 상황이 지속 되었습니다. 전쟁으로 인한 글로벌 증시 변동성도 작다고 할 수 없으나, 국내 증시는 작년 9월부터 급등하며 레벨을 유지하고 있는 상황이 이러한 극심한 변동성을 초래한 가장 큰 이유로 판단됩니다. 미국 이란 휴전 모드 전환으로 4월 코스피는 다시 +30.61%, 5월 중순까지 +13.6% 폭등을 이어가고 있습니다. AI 및 반도체 업종에 대한 긍정적인 전망이 이어지는 가운데, 이란 전쟁에 대한 협상 가능성이 높아지며 글로벌 증시가 반등에 성공할 수 있었습니다. 업종별로는 AI 산업과 연관성이 높은 IT하드웨어, 기계, 반도체 업종이 가장 높은 수익률을 기록하였습니다. 반면, 건강관리 및 미디어 업종은 부진한 수익률을 기록하였습니다.

동 펀드는 2026-01-26 기준 목표기준가격에 도달하여 최초설정일로부터 1년 경과 시점에 상환될 예정이며, 현재 주식 운용은 하고 있지 않습니다.

### ▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	26.02.17 ~ 26.05.16	25.11.17 ~ 26.05.16	.. ~ ..	.. ~ ..	.. ~ ..	.. ~ ..	21.05.17 ~ 26.05.16
한국밸류코리아기업가치포커스증권투자신탁1호(사모투자재간접형)(운용)	0.23	20.64	-	-	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

펀드명칭	종류(Class)별 현황						
	0.00	20.10	-	-	-	-	-
한국밸류코리아기업가치포커스증권투자신탁1호(사모투자재간접형)(A)	0.00	20.10	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-
한국밸류코리아기업가치포커스증권투자신탁1호(사모투자재간접형)(A-e)	0.11	20.35	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-
한국밸류코리아기업가치포커스증권투자신탁1호(사모투자재간접형)(C-f)	0.21	20.59	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : BM없음

※ 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.

▶ 손익현황

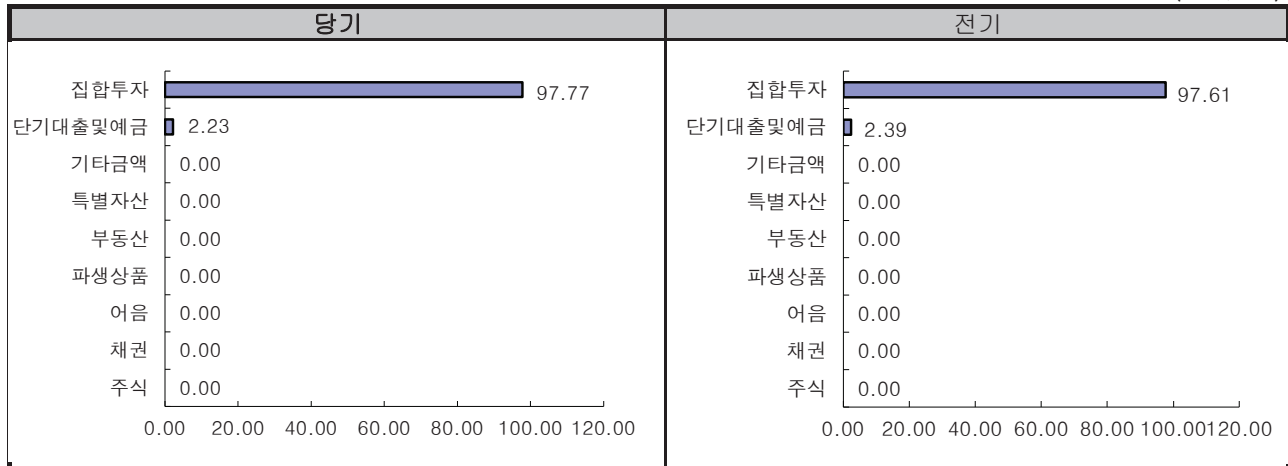
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	-	-	16,259	-	-	-	-	-	12	0	16,271
당기	-	-	-	216	-	-	-	-	-	8	0	223

### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위: %)



#### [자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

동화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	-	-	94,105	-	-	-	-	-	2,142	-	96,247
1.00	-	-	-	(97.77)	-	-	-	-	-	(2.23)	-	(100.00)
합계	-	-	-	94,105	-	-	-	-	-	2,142	-	96,247
	-	-	-	(97.77)	-	-	-	-	-	(2.23)	-	(100.00)

#### ▶ 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. 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

#### ▶ 주식 - Long(매수)

※ 해당사항 없음

#### ▶ 주식 - Short(매도)

※ 해당사항 없음

#### ▶ 채권

※ 해당사항 없음

#### ▶ 어음

※해당사항 없음

▶ **집합투자증권**

(단위: 좌수, 백만원, %)

종 목 명	종류	자산운용회사	설정원본	순자산금액	비중	비고
한국밸류 K-AI 소프트웨어&디바이스 일반사모투자신탁	자사수익증권	한국투자밸류자산운용	11,090	14,250	14.81	
한국밸류 K-모빌리티 일반사모투자신탁	자사수익증권	한국투자밸류자산운용	11,090	14,179	14.73	
한국밸류 K-바이오 일반사모투자신탁	자사수익증권	한국투자밸류자산운용	11,090	13,839	14.38	
한국밸류 K-지속성장배당 일반사모투자신탁	자사수익증권	한국투자밸류자산운용	11,090	13,359	13.88	
한국밸류 K-에너지인프라 일반사모투자신탁	자사수익증권	한국투자밸류자산운용	11,090	12,966	13.47	
한국밸류 K-지배구조 일반사모투자신탁	자사수익증권	한국투자밸류자산운용	11,090	12,957	13.46	
한국밸류 K-컬처트렌드 일반사모투자신탁	자사수익증권	한국투자밸류자산운용	11,090	12,556	13.05	

▶ **장내파생상품**

※해당사항 없음

▶ **장외파생상품**

※해당사항 없음

▶ **부동산(임대)**

※해당사항 없음

▶ **부동산 - 자금대여/차입**

※해당사항 없음

▶ **특별자산**

※해당사항 없음

▶ **특별자산 - 자금대여/차입**

※해당사항 없음

▶ **단기대출 및 예금**

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비중
예금	NH투자증권	-	2,142	1.50	-	2.23

▶ **기타자산**

※해당사항 없음

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

※해당사항 없음

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)**

※해당사항 없음

▶ **업종별(해외주식) 투자비중**

※해당사항 없음

▶ **국가별 투자비중**

발행(상장)국가별 투자비중

\* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

※해당사항 없음

## 4. 투자운용전문인력 현황

### ▶ 투자운용인력(펀드매니저)

성명	직위	운용중인 펀드현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
		펀드(개)	운용규모 (억원)	펀드(개)	운용규모 (억원)	
박종한	책임운용전문인력	23	8,452	1	75	2120001017

운용개시일	주요 경력 및 운용내역(최근5년)
2025.11.17 (박종한)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 성균관대학교 경영학과</li> <li>- 서스틴베스트(2012~2020)</li> <li>- BNK자산운용(2020~2021)</li> <li>- 한국투자밸류자산운용(2021~현재)</li> </ul>

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자 의사 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 자산 운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

### ▶ 책임운용전문인력 변경내역

※ 해당사항 없음

## 5. 비용현황

### ▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분		전 기		당 기	
			금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
한국밸류코리아기업가치 포커스증권투자신탁1호 (사모투자재간접형)(운 용)	자산운용회사		2.190	0.010	2.342	0.010
	판매회사	(A)	102.471	0.900	109.506	0.900
		(A-e)	47.096	0.450	50.381	0.450
		(C-F)	0.016	0.030	0.018	0.030
	펀드재산보관회사(신탁업자)		6.572	0.030	7.026	0.030
	일반사무관리회사		3.286	0.015	3.513	0.015
	보수 합계		161.631	1.435	172.786	1.435
	기타비용**		0.976	0.004	0.943	0.004
	매매· 중개수수 료	단순매매, 중개 수수료	-	-	-	-
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	-	-	-	-
	증권거래세		-	-	-	-

\* 비율(%)은 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 운용기간중 발생한 보수 및 비용의 연환산 값입니다.

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·

중개 수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당하지 않음

▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)
한국밸류코리아기업가치포 커스증권투자신탁1호(사모 투자재간접형)(운용)	전기	0.002	-	0.002	0.002	-	0.002
	당기	0.002	-	0.002	0.002	-	0.002
<b>종류(class)별 현황</b>							
한국밸류코리아기업가치포 커스증권투자신탁1호(사모 투자재간접형)(A)	전기	0.957	-	0.957	0.959	-	0.959
	당기	0.957	-	0.957	0.959	-	0.959
한국밸류코리아기업가치포 커스증권투자신탁1호(사모 투자재간접형)(A-e)	전기	0.507	-	0.507	0.509	-	0.509
	당기	0.507	-	0.507	0.509	-	0.509
한국밸류코리아기업가치포 커스증권투자신탁1호(사모 투자재간접형)(C-F)	전기	0.088	-	0.088	0.091	-	0.091
	당기	0.086	-	0.086	0.088	-	0.088

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

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

## 6. 투자자산매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전율

한국밸류코리아기업가치포커스증권투자신탁1호(사모투자재간접형)(운용) (단위: 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
-	-	-	-	-	-

주) 매매회전율 : 운용기간 총 매도금액 / 운용기간 총 보유주식 평균가액 \*100

### ▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

.. ~ ..	.. ~ ..	.. ~ ..
-	-	-

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

## 7. 동일 집합투자기구 투자현황

(단위: 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중(=B/A*100%)
투자대상 집합투자기구명	집합투자증권 발행 총 수(A)		
한국밸류 K-AI소프트웨어&디바이스 일반사모투자신탁(운용)	26,094,117,648	11,090,000,000	42.4999
한국밸류 K-컬처트렌드 일반사모투자신탁(운용)	26,094,117,648	11,090,000,000	42.4999
한국밸류 K-모빌리티 일반사모투자신탁(운용)	26,094,117,648	11,090,000,000	42.4999
한국밸류 K-바이오 일반사모투자신탁(운용)	26,094,117,648	11,090,000,000	42.4999
한국밸류 K-지속성장배당 일반사모투자신탁(운용)	26,094,117,648	11,090,000,000	42.4999
한국밸류 K-지배구조 일반사모투자신탁(운용)	26,094,117,648	11,090,000,000	42.4999
한국밸류 K-에너지인프라 일반사모투자신탁(운용)	26,094,117,648	11,090,000,000	42.4999

※동일한 (해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황입니다

## 8.펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리 방안

### 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

#### ① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 가. 주가가 하락위험 : 이 투자신탁이 투자하는 일반사모집합투자기구는 국내 거래소에 상장된 주식, ETF 등에 주로 투자하므로 주가의 가격하락위험에 노출됩니다. 즉, 주가가격은 투자종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격하게 하락할 수 있고, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

나. 재간접투자위험 : 주요 투자대상인 타 집합투자증권은 개별적인 운용전략하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 당해 운용사의 정책 및 전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 투자하는 집합투자증권에 대해 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. 이 투자신탁은 하위 집합투자증권에 순자산 기준으로 20%를 초과하여 운용할 수 없습니다. 하위 집합투자기구의 자산가격이 급격하게 변동할 경우 타 집합투자기구 대비 비중이 확대 혹은 축소될 위험이 있습니다. 이 투자신탁은 국내 집합투자기구의 집합투자증권에 투자신탁재산을 주로 투자하기 때문에 피투자한 집합투자증권의 투자자산 가격 하락 등에 따라 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

다. 포트폴리오 집중위험 : 이 투자신탁이 투자하는 일반사모집합투자기구는 한정된 투자대상에 집중하여 투자함으로써 좀더 분산투자된 다른 투자신탁에 비해 더 큰 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 특히 상대적으로 큰 비중으로 보유하고 있는 자산에 대하여 시장상황 또는 환경변화에 불리하게 영향을 받아 그 자산의 가치가 더 하락하는 경우에는 그렇지 않은 투자신탁에 비해 투자자는 투자원금액의 더 큰 손실을 입을 수 있습니다.

라. 시장위험 : 이 투자신탁이 투자하는 일반사모집합투자기구는 주로 국내주식, 국내상장 ETF, 집합투자증권 등에 투자함으로써 국내 금융시장의 이자율 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상치 못한 정치, 경제상황, 정부의 조치 및 세제의 변경 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

마. 유동성위험 : 이 투자신탁에서 투자하는 집합투자기구가 주로 투자하는 자산의 거래량이 풍부하지 않은 경우, 유동성 부족에 따른 환금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인한 환매연기나 거래비용 증가 등으로 기회비용 발생과 함께 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

바. 파생상품 투자위험 : 이 투자신탁이 투자하는 일반사모집합투자기구 중 일부는 파생상품을 사용합니다. 파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.

사. 펀드 만기 위험 : 이 투자신탁은 1.2호 중 A클래스가 사전에 정해진 목표기준 가격에 도달하는 경우 상환하는 것을 목표로 하고있으나, 최초설정일로부터 3년 이내에 목표기준 가격에 도달하지 못하는 경우에는 최초설정일로부터 3년이 되는 기간까지 운용하고 상환되므로 이 투자신탁의 운용목적 달성이 못하고 상환될 수 있습니다.

#### ② 환매중단, 상환연기, 부실자산 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

- 환매중단 등 위험발생 가능성이 낮음

### 나. 주요 위험 관리 방안

#### ① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 가. 유동성위험 : 피투자 사모펀드에 대한 투자비율, 현금보유비율 등을 모니터링하고 있습니다. 또한, 해당펀드는 1.2호 중 어느 하나라도 A클래스가 목표 기준가격 도달 시 최초설정일로부터 1년 경과 후 15영업일 이내에 집합투자업자가 정하는날(1년 경과한 후 도달시는 도달일로부터 15영업일 이내 집합투자업자가 정하는 날로 하되 3년을 초과하지 않음)에 펀드가 상환되기 때문에, 일자별 기준가 및 개별 하위 사모펀드의 비중이 20%를 초과하지 않도록 모니터링할 예정입니다.

#### ② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

- 정기 또는 수시로 이 투자신탁 및 피투자 사모펀드의 성과, 투자전략 점검 및 투자대상자산 등에 대해 자산운용에서 발생할 수 있는 위험을 체계적으로 통제, 관리하고 일별 기준가 모니터링을 수행하고 있습니다. 또한, 피투자 사모펀드의 성과 등을 사무수탁시스템을 통해 지속적으로 모니터링하여 수시로 유동성을 점검하고 있으며, 피투자 사모펀드의 투자대상 자산등에 대한 점검을 실시하고 있습니다.

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

- 해당사항 없음

**다. 자전거래 현황**

① 자전거래 규모	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
매수금액	0.0	0.0	0.0	0.0
매도금액	0.0	0.0	0.0	0.0

② 최근 1년간 자전거래 발생시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등

-

**라. 주요 비상대응계획**

- 가. 당사는 예상하지 못한 위험이 현실화되었을 경우의 비상대응계획을 위기대응매뉴얼을 통해 관리하고 있습니다. 특히 대량환매의 경우 위기상황 대응팀을 구성하고 있으며 아래와 같이 위기상황을 단계별로 분류하여 비상상황을 대처하고 있습니다.

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

## 9. 고유재산 투자내역

(단위: 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
한국밸류코리아기업 가치포커스증권투자 신탁1호(사모투자재 간접형)(C-F)	의무 투자	20251117	200	20281117	0	200	20.59

주1) 수익률 : 작성일 기준 시점의 투자금액(잔고)에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시

※ 회수예정일은 의무투자종료일을 뜻하며, 집합투자업자의 판단에 따라 의무투자종료일 이후에 해당 고유재산 투자금은 회수될 수 있습니다.

※ 수익률은 작성기준일 시점의 투자금액(잔고)에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시합니다.

※ 투자금 및 수익률은 자산운용회사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

※ 금융투자업규정에 의거하여, 해당 고유재산 투자의 회수예정일(의무투자종료일)이 경과하기 1개월 이전에 투자자에게 제공되는 자산운용보고서에 고유재산 투자금을 회수할 수 있다는 사실을 기재합니다. 의무투자종료일 후 내부적으로 회수에 대한 결정을 할 수 있으며, 투자금 회수 완료 시 공시할 예정입니다.

## 10. 집합투자재산의 평가

외부평가가 곤란한 사유	※ 해당사항 없음
평가방법	※ 해당사항 없음
향후 평가 계획	※ 해당사항 없음
외부용역 계약시 계약의 타당성	※ 해당사항 없음

## 11. 공지사항

- \* 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- \* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [한국밸류코리아기업가치포커스증권투자신탁1호(사모투자재간접형)(운용)]의 자산운용회사인 [한국투자밸류자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [NH투자증권]의 확인을 받아 판매회사인 [한국투자증권]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.
- \* **집합투자업자는 자산운용보고서를 작성하여 해당 집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자의 확인을 받아 3개월마다 1회 이상 해당 집합투자기구의 투자자에게 교부하여야 합니다. 다만, 수익자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 자본시장법 시행령 제92조 제1항에 의거하여, 집합투자업자가 법 제230조에 따른 환매금지형집합투자기구를 설정 또는 설립하여 운영하는 경우(법 제230조 제3항에 따라 그 수익증권이 상장된 경우만 해당된다)로서 3개월마다 1회 이상 금융위원회가 정하여 고시하는 방법으로 자산운용보고서를 공시하는 경우에는 수익자에게 교부하지 아니할 수 있습니다.**
- \* 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 또는 모바일 시스템 등을 통해 조회할 수 있습니다.
- \* 자산운용보고서를 이메일로 더욱 편리하게 받아보실 수 있으며 펀드를 가입하신 판매회사를 통해 수령방법 변경 신청이 가능합니다.

한국투자밸류자산운용 <http://vam.koreainvestment.com>

금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

## 참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
채권형(증권집합투자기구)	증권집합투자기구로서 집합투자규약상 운용대상에 주식이 편입되지 아니하고 자산총액의 100분의 60이상 (또는 연평균 60%이상)을 채권(EB, BW, CB 제외)으로 운용하는 상품(증권을 기초자산으로 한 파생상품 제외)입니다.
혼합채권형(증권집합투자기구)	증권집합투자기구로서 집합투자규약상 채권형과 주식형에 해당하지 아니하고 자산총액 중 주식에 투자할 수 있는 최고편입한도가 50%이하인 상품(증권을 기초자산으로 한 파생상품 제외)입니다.
혼합주식형(증권집합투자기구)	증권집합투자기구로서 집합투자규약상 채권형과 주식형에 해당되지 아니하고, 자산총액 중 주식(주식관련사채(EB, BW, CB) 포함)에 투자할 수 있는 최고편입한도가 50%이상인(증권을 기초자산으로 한 파생상품 제외)입니다.
주식형(증권집합투자기구)	증권집합투자기구로서 집합투자규약상 자산총액의 100분의 60이상(또는 연평균 60%이상)을 주식으로 (주식관련사채(EB, BW, CB) 포함)으로 운용하는 상품(증권을 기초자산으로 한 파생상품 제외)입니다.
증권파생형	증권을 기초자산으로 한 파생상품에 투자하는 상품입니다.
추가형(집합투자기구)	기존에 설정된 펀드에 추가로 설정이 가능한 펀드입니다.
투자신탁	집합투자업자인 위탁자가 신탁업자에게 신탁한 재산을 신탁업자로 하여금 그 집합투자업자의 지시에 따라 투자, 운용하게 하는 신탁 형태의 집합투자기구를 말합니다.
종류형(집합투자기구)	통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 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.
모자형집합투자기구	다른 집합투자기구(모집합투자기구)가 발행하는 집합투자증권을 취득하는 구조의 집합투자기구(자집합투자기구)를 말합니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해 준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 보수에는 운용, 판매, 신탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
집합투자업자	집합투자업자는 투자자로부터 자금을 모은 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금강위의 허가를 받은 회사를 말합니다. 투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 투자중개회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 증권에 투자, 운용하는 회사는 집합투자업자입니다.
신탁회사	신탁회사란 펀드의 신탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행법은 집합투자업자가 투자자로부터 위탁받은 재산을 집합투자회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 신탁회사에 안전하게 보관, 관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	일반사무관리업무의 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
투자중개업자	투자중개업자란 펀드의 판매, 환매등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 투자중개업자는 투자자 보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 표준투자권유준칙을 준수할 의무가 있습니다.
중개수수료 비율	해당 운용기간중 펀드에서 지출되는 증권 및 파생상품등의 중개수수료 총액을 펀드의 순자산 총액으로 나눈 비율입니다.
MMF	Money Market Fund 시장금리 연동형 펀드로 단기금융상품에 집중투자해 여기서 얻은 수익을 되돌려주는 실적배당형 상품입니다