

한국밸류 기업가치 포커스3 증권투자신탁2호(사모투자재간접형)(운용)
[재간접형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간 : 2026년 04월 13일 - 2026년 07월 12일)

- 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

목 차

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	
한국밸류 기업가치 포커스3 증권투자신탁2호(사모투자재간접형)(운용)		EU098	
한국밸류 기업가치 포커스3 증권투자신탁2호(사모투자재간접형)(A)		EU099	
한국밸류 기업가치 포커스3 증권투자신탁2호(사모투자재간접형)(A-e)		EU100	
한국밸류 기업가치 포커스3 증권투자신탁2호(사모투자재간접형)(C-F)		EU101	
고난도 펀드	해당하지 않음		
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(재간접형), 단위폐쇄형, 종류형	최초설정일	2026.04. 13
운용기간	2026.04. 13 ~ 2026.07. 12	존속기간	2029.04. 13
자산운용회사	한국투자밸류자산운용	판매회사	한국투자증권
펀드재산보관회사 (신탁업자)	삼성증권	일반사무관리회사	한국펀드파트너스
상품의특징			
이 투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하는 일반 사모집합투자기구(법 제249조의7제5항 각 호의 방법으로 집합투자재산을 운용하지 않는 일반 사모집합투자기구로 한정한다)의 집합투자증권을 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다.			
투자전략			
- 이 투자신탁은 사모투자재간접집합투자기구로 국내 주식시장의 상승을 주도할 테마 주식과 자산배분을 통한 변동성 관리에 적합한 주식에 주로 투자하는 일반 사모집합투자기구의 집합투자증권에 투자신탁 자산총액의 50%를 초과하여 투자하여 투자대상자산의 가격상승에 따른 수익을 추구합니다. - 이 투자신탁은 국내 주식에 주로 투자사는 7개의 피투자 일반 사모집합투자기구에 이 투자신탁의 최초설정시 투자신탁 자산총액의 20%이하 범위 내에서 분산투자할 예정입니다.			

※ 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
한국밸류 기업가치 포커스3 증권투자신탁2호(사모투자재간접형)(운용)	자산총액	-	53,397,259,925	-
	부채총액	-	406,068	-
	순자산총액	-	53,396,853,857	-
	기준가격	-	1,170.04	-

종류(Class)별 기준가격 현황				
한국밸류 기업가치 포커스3 증권투자 신탁2호(사모투자재간접형)(A)	기준가격	0.00	1,167.04	0.00
한국밸류 기업가치 포커스3 증권투자 신탁2호(사모투자재간접형)(A-e)	기준가격	0.00	1,168.46	0.00
한국밸류 기업가치 포커스3 증권투자 신탁2호(사모투자재간접형)(C-F)	기준가격	0.00	1,169.79	0.00

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

▶ 투자환경 및 운용계획

4월 증시는 반도체 산업의 호황과 대형주 중심의 강세에 힘입어 코스피 시가총액이 5,400조 원을 돌파했으며, 국내 증시는 세계 주요 증시 중 시총 8위로 도약했습니다. 5월 증시 역시 강한 상승 모멘텀이 이어지면서 5월 중순 코스피 8,000선을 넘어섰고, 5월 말에는 8,400선까지 급등하며 글로벌 시장에서 한국 증시의 시총 비중을 크게 키웠습니다. 6월 중순 코스피 지수가 사상 처음으로 9,100선을 돌파하는 등 정점을 찍었으나, 단기 급등에 따른 차익실현 매물과 밸류에이션 부담으로 월말에는 다시 8,400선으로 밀리며 큰 변동성을 보였습니다. 6월 한국, 미국 등 주요국 증시는 지난 5월 랠리 이후 속도조절에 나서면서 숨고르기 국면에 돌입했던 상황입니다. 그러나 일간 단위 변동성은 그 어느때보다 격했던 시기. 코스피만 하더라도 6월 서킷브레이커 3회, 사이드카 9회가 발동되는 등 월간으로는 0%대 보합을 기록했지만, 일간 수익률 편차가 -10% ~ +8%까지 확대가 되면서 빈번하게 투자자들의 혼란을 가중시켰습니다. 그 과정에서 증시는 중간중간 반등이 나오고 있지만, 반등 과정에서도 상승 종목수보다 하락 종목수가 더 많은 날들이 잦았다는 점이 시장 난이도를 높이고 있는 실정입니다. 이러한 변동성은 1) 삼성전자, SK하이닉스의 증시영향력 증대(코스피 내 시가총액 비중 50% 상회), 2) 그로 인한 여타 업종들의 장기 소외 현상, 3) 5월 27일 단일종목 레버리지 출시 이후 파생시장에서 유발하는 수급 왜곡 현상 등에서 기인 합니다. 향후 삼성전자, SK하이닉스 등 현재 주도주들의 주가가 추세 하락 전환하거나 장기 횡보 하지 않는 이상 이 같은 쏠림 현상과 그에 따른 변동성은 불가피할 전망이다.

동 펀드는 2026.05.07 기준 목표기준가격(종류 A수익증권의 누적기준가격이 1,150원 이상)에 도달하여 최초설정 일로부터 1년 경과 후 15영업일 이내로 집합투자업자가 정하는 날에 상환될 예정입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	26.04.13 ~ 26.07.12	.. ~ ..	.. ~ ..	.. ~ ..	.. ~ ..	.. ~ ..	.. ~ ..
한국밸류 기업가치 포커스3 증권투자신탁2호(사모투자재간접형)(운용)	17.00	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

펀드명칭	종류(Class)별 현황						
한국밸류 기업가치 포커스3 증권투자신탁2호(사모투자재 간접형)(A)	16.70	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-
한국밸류 기업가치 포커스3 증권투자신탁2호(사모투자재 간접형)(A-e)	16.85	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-
한국밸류 기업가치 포커스3 증권투자신탁2호(사모투자재 간접형)(C-F)	16.98	-	-	-	-	-	-
(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

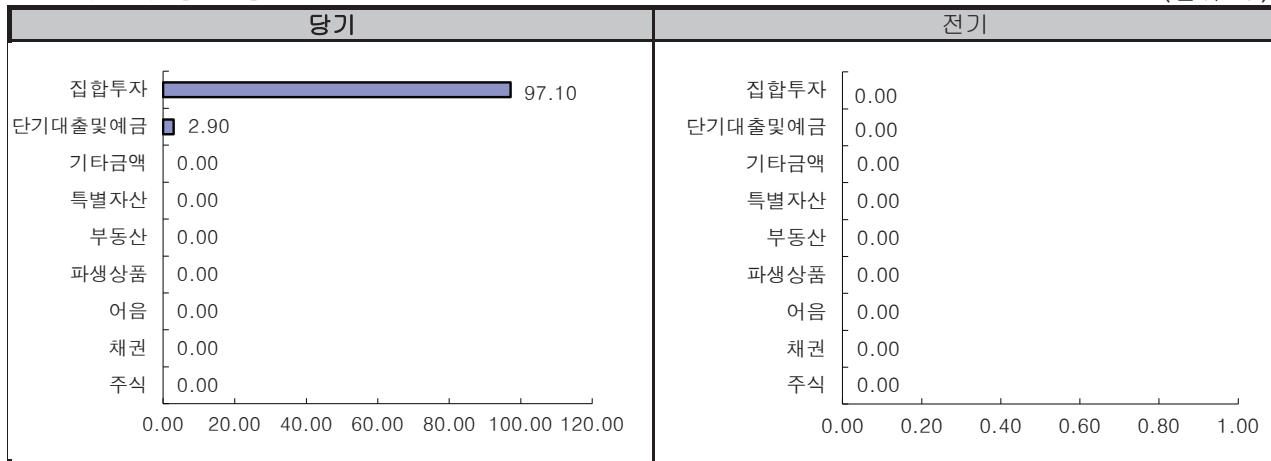
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
당기	-	-	-	7,750	-	-	-	-	-	10	0	7,760

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	-	-	-	51,850	-	-	-	-	-	1,547	-	53,397
1.00	-	-	-	(97.10)	-	-	-	-	-	(2.90)	-	(100.00)
합계	-	-	-	51,850	-	-	-	-	-	1,547	-	53,397
	-	-	-	(97.10)	-	-	-	-	-	(2.90)	-	(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)

▶ 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-리더스자원 일반사모투자신탁	자사수익증권	한국투자밸류자산운용	6,300	7,683	14.39	
한국밸류 K-리더스안보 일반사모투자신탁	자사수익증권	한국투자밸류자산운용	6,300	7,678	14.38	
한국밸류 K-리더스컬처웨이브 일반사모투자신탁	자사수익증권	한국투자밸류자산운용	6,300	7,409	13.87	
한국밸류 K-리더스거버넌스 일반사모투자신탁	자사수익증권	한국투자밸류자산운용	6,300	7,380	13.82	
한국밸류 K-리더스피지컬AI 일반사모투자신탁	자사수익증권	한국투자밸류자산운용	6,300	7,374	13.81	
한국밸류 K-리더스혁신신약 일반사모투자신탁	자사수익증권	한국투자밸류자산운용	6,300	7,164	13.42	
한국밸류 K-리더스데이터센터 일반사모투자신탁	자사수익증권	한국투자밸류자산운용	6,300	7,162	13.41	

▶ 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	삼성증권	-	1,547	2.07	-	2.90%

▶ 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	25	8,733	2	143	2120001017

운용개시일	주요 경력 및 운용내역(최근5년)
2026.04.13 (박종한)	- 성균관대학교 경영학과 - 서스틴베스트(2012~2020) - BNK자산운용(2020~2021) - 한국투자밸류자산운용(2021~현재)

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(%)*
한국밸류 기업가치 포커스3 증권투자신탁2호(사모투자재간접형)(운용)	자산운용회사		-	-	1.295 0.010
	판매회사	(A)	-	-	36.458 1.000
		(A-e)	-	-	46.265 0.500
		(C-F)	-	-	0.017 0.030
	펀드재산보관회사(신탁업자)		-	-	3.887 0.030
	일반사무관리회사		-	-	1.943 0.015
	보수 합계		-	-	89.866 1.585
	기타비용**		-	-	0.706 0.005
	매매·중개수수료	단순매매, 중개 수수료	-	-	- -
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	- -
		합계	-	-	- -
	증권거래세		-	-	- -

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

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 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)
한국밸류 기업가치 포커스3 증권투자신탁2호(사모투자 재간접형)(운용)	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.003	-	0.003	0.003	-	0.003
종류(class)별 현황							
한국밸류 기업가치 포커스3 증권투자신탁2호(사모투자 재간접형)(A)	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	1.058	-	1.058	1.061	-	1.061
한국밸류 기업가치 포커스3 증권투자신탁2호(사모투자 재간접형)(A-e)	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.557	-	0.557	0.560	-	0.560
한국밸류 기업가치 포커스3 증권투자신탁2호(사모투자 재간접형)(C-F)	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.088	-	0.088	0.091	-	0.091

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 회전을

한국밸류 기업가치 포커스3 증권투자신탁2호(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-리더스컬처웨이브 일반사모투자신탁(운용)	14,823,529,412	6,300,000,000	42.4999
한국밸류 K-리더스안보 일반사모투자신탁(운용)	14,823,529,412	6,300,000,000	42.4999
한국밸류 K-리더스자원 일반사모투자신탁(운용)	14,823,529,412	6,300,000,000	42.4999
한국밸류 K-리더스혁신신약 일반사모투자신탁(운용)	14,823,529,412	6,300,000,000	42.4999
한국밸류 K-리더스거버넌스 일반사모투자신탁(운용)	14,823,529,412	6,300,000,000	42.4999
한국밸류 K-리더스피지컬 AI 일반사모투자신탁(운용)	14,823,529,412	6,300,000,000	42.4999
한국밸류 K-리더스데이터센터 일반사모투자신탁(운용)	14,823,529,412	6,300,000,000	42.4999

※동일한 (해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황 임니다

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. 주식가격 하락위험 : 이 투자신탁이 투자하는 일반사모집합투자기구는 국내 거래소에 상장된 주식, ETF 등에 주로 투자하므로 주식의 가격하락위험에 노출됩니다. 즉, 주식가격은 투자종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격하게 하락할 수 있고, 이에 따른 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.

나. 재간접투자위험 : 주요 투자대상인 타 집합투자증권은 개별적인 운용전략하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 따라서 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 투자신탁자산을 주로 투자하기 때문에 피 투자한 집합투자증권의 투자자산 가격 하락 등에 따라 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.

다. 포트폴리오 집중위험 : 이 투자신탁이 투자하는 일반사모집합투자기구는 한정된 투자대상에 집중하여 투자함으로써 좀더 분산투자된 다른 투자신탁에 비해 더 큰 투자원금액 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 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.

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

바. 펀드 만기 위험 : 이 투자신탁은 1.2호 중 어느 하나라도 A클래스가 사전에 정해진 목표기준 가격에 도달하는 경우 1, 2호 모두 상환하는 것을 목표로 하고있으나, 최초설정일로부터 3년 이내에 목표기준 가격에 도달하지 못하는 경우에는 최초설정일로부터 3년이 되는 기간까지 운용하고 상환되므로 이 투자신탁의 운용목적을 달성하지 못하고 상환될 수 있습니다.

사. 일반 사모집합 투자기구의 성과보수 부과에 따른 가치변동 위험 : 이 투자신탁이 투자하는 일반 사모투자기구는 성과보수가 없는 선순위(1종) 수익증권과 성과보수가 있는 후순위(2종) 수익증권으로 구성되어있으며, 이 투자신탁은 선순위(1종) 수익증권에 투자합니다. 하지만, 후순위(2종) 수익증권에 대해서는 성과보수가 부과되므로 이 투자신탁이 투자하는 일반 사모집합투자기구는 성과보수를 지급하지 않는 집합투자기구 대비 더 높은 수준의 투자위험에 노출될 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 투자비용, 현금보유비율 등을 모니터링하고 있습니다. 또한, 해당펀드는 1.2호 중 어느 하나라도 A클래스가 목표 기준가격 도달 시 최초설정일로부터 1년 경과 후 15영업일 이내로 집합투자업자가 정하는날(1년 경과한 후 도달하는 도달일로부터 15영업일 이내 집합투자업자가 정하는 날로 하되 투자신탁의 계약기간은 3년을 초과하지 않음)에 펀드가 상환되기 때문에, 일자별 기준가 및 개별 하위 사모펀드의 비중이 20%를 초과하지 않도록 모니터링하고 있습니다.

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. 위기상황 대응팀을 구성하고 있으며 아래와 같이 위기상황을 단계별로 분류하여 비상상황을 대처하고 있습니다.

1단계 : 일정규모의 대량환매 및 금융시장 불안정 등 발생 시 위기상황 대응팀 구성 및 펀드 유동성 체크

2단계 : 대량환매 지속 및 금융시장 불안정 악화시 자산매각 등 조치 시행 및 위기상황 대응팀 가동

3단계 : 환매요구 장기간 지속 및 금융시장 불안정 악화 지속으로 원활한 자산 매각이 어려운 경우 유동성 확보 극대화 및 환매연기 조치 검토

(펀드 내 보유자산 처분 불능시 법령의 절차에 따른 환매연기 결정 및 수익자 통지)

진정 : 환매규모 감소 및 자산매각 등을 통한 환매대응 가능시 상황 진도점검 및 포트폴리오 정상화 등 사후 조치

9.고유재산 투자내역

(단위: 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
한국밸류 기업가치 포커스3 증권투자신탁2호(사모투자재간접형)(C-F)	의무 투자	20260413	200	20290413	0	200	16.97

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 [한국밸류 기업가치 포커스3 증권투자신탁2호(사모투자재간접형)(운용)]의 자산운용회사인 [한국투자밸류자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [삼성증권]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.
- * 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 주식의 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 금감위의 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, 한매등을 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