

펀드 용어 정리

용어	내용
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 펀dzi분을 취득하는 펀드는 자펀드가 됩니다. 모펀드와 자펀드의 자산운용회사는 동일해야 하고, 모펀드의 수익자는 자펀드만이 될 수 있으며, 자펀드는 모펀드가 발생한 펀dzi분 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 일반사무관리업무의 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
판매회사	판매회사란 펀드의 판매, 환매 등을 주된 업으로 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 | 2026.04.18 ~ 2026.07.17

한국인의 truefriend
10년투자 100세 행복

진정한 가치를 알아보는 안목과
제대로 평가 받을 때를 기다리는 인내심으로
흔들리지 않는 정통 가치투자자의 길을 걸어갑니다

정통가치형

한국밸류 10년투자 증권투자신탁1호(주식)



내재가치에 투자

주식시장의 변화가 아닌
기업의 내재가치를 바라봅니다.



안정성 추구

철저한 위험 관리로 꾸준하고
안정적인 수익을 추구합니다.



장기투자

시간이 주는 복리의 혜택을
누리는 장기투자를 실천합니다.

매니저가 전하는 10년투자 펀드의 3개월

한국밸류10년투자증권투자신탁1호 펀드 고객 여러분 안녕하십니까?

이번 운용기간(2026.04.18~2026.07.17) 동안 펀드(운용펀드 기준)는 +11.89%의 수익률을 기록하여, 비교지수 수익률 +15.01% 대비 -3.12%p 부진한 성과를 기록하였습니다.

2분기 증시에 가장 큰 이슈였던 미-이란 전쟁은 휴전협상이 진행되고 있고 빈번한 마찰이 있음에도 불구하고 WTI가 70불대로 안착하였으며 인플레이션 부담 또한 낮아지고 있어 지정학적 리스크는 후순위로 내려간 상황입니다. 2분기는 반도체 업종으로의 수급 풀림이 두드러진 구간이었습니다. 1분기 삼성전자와 SK하이닉스의 어닝 서프라이즈 발표 이후 국내 증시는 반도체 업종 중심으로 역대급 랠리를 기록했으며, 다른 대부분의 업종은 소외되는 모습을 보여줬습니다. 하반기 들어서는 미국 빅테크들의 투자축소 우려가 불거지면서 반도체 업종뿐 아니라 지수 전반적인 급격한 조정을 거치고 있는 상황입니다.

AI 수요 호조에 따른 메모리 가격 상승세 지속, 장기공급계약 효과 등 반도체 업종의 펀더멘털에는 아직까지 큰 이상신호가 없다는 점을 감안 시 증시 전반에 걸친 상승 추세는 유효하다고 판단합니다. 다만 상반기 급등에 따른 차익매물 소화에 필요한 기간조정이 뒤따

“시장 변동에 상관없이 내재가치보다 싸게 거래되는
종목에 투자하는 정통 가치투자를 추구합니다.”

를 수 있다고 판단합니다. 휴전으로 인한 국제유가의 하향 안정화, 인플레이션 피크아웃 가능성에 따른 금리 상방 압력 제한 등이 반도체 독주 흐름에서 여타 업종으로의 순환매 확산 가능성을 높여줄 것으로 예상되며 소비재, 에너지 관련 업종과 같이 6월 반도체 독주에서 소외되었던 낙폭과대 업종에서 투자기회 모색할 예정입니다.

감사합니다.

한국투자밸류자산운용
펀드매니저 이 승 혁



공/지/사/항

- **자산운용보고서**는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법'이라함)에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 **특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서**입니다.
- 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 펀드**로서, 추가입금이 가능한 **추가형 펀드**이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 **종류형 펀드**입니다.
- 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.
- 이 보고서는 자본시장법에 의하여 '한국밸류10년투자 증권투자신탁1호(주식)'의 자산운용회사인 '한국투자밸류자산운용'이 작성하여 수탁회사인 '하나은행'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 (높은 위험) 고난도펀드 | 해당하지 않음

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	
한국밸류10년투자증권투자신탁1호(주식)(모)		56287	
한국밸류10년투자증권투자신탁1호(주식)Class A		BC476	
한국밸류10년투자증권투자신탁1호(주식)Class A-E		BC477	
한국밸류10년투자증권투자신탁1호(주식)Class C-W		BC479	
한국밸류10년투자증권투자신탁1호(주식)Class C-G		BP121	
한국밸류10년투자증권투자신탁1호(주식)Class C-R		EB763	
한국밸류10년투자증권투자신탁1호(주식)Class C-Re		EB764	
한국밸류10년투자증권투자신탁1호(주식)Class S-P		EM190	
한국밸류10년투자증권투자신탁1호(주식)Class S-R		EM191	
한국밸류10년투자증권투자신탁1호(주식)Class C		A5196	
한국밸류10년투자증권투자신탁1호(주식)Class C-F		A5197	
한국밸류10년투자증권투자신탁1호(주식)Class S		AP750	
한국밸류10년투자증권투자신탁1호(주식)Class C-E		AS481	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가개방형, 종류형	최초설정일	2006.04.18
운용기간	2026.04.18 ~ 2026.07.17	종속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	한국투자밸류자산운용	판매회사	한국투자증권, 국민은행, 농협은행 외 43개
신탁업자	하나은행	일반사무관리회사	KB펀드파트너스
상품의 특징	이 투자신탁은 주식형 투자신탁으로 자산의 70%이상을 국내주식에 투자하고 있습니다.		

※ 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
한국밸류10년투자 증권투자신탁1호(주식)(모)	자산총액	414,313,686,051	439,041,536,951	5.97
	부채총액	6,517,836,692	3,945,720,154	-39.46
	순자산총액	407,795,849,359	435,095,816,797	6.69
	기준가격	2,581.55	2,848.53	10.34
종류(Class)별 기준가격 현황				
Class A	기준가격	2,764.87	3,073.17	11.15
Class A-E	기준가격	2,768.80	3,072.67	10.97
Class C-W	기준가격	2,175.46	2,410.81	10.82
Class C-G	기준가격	2,606.95	2,897.44	11.14
Class C-R	기준가격	1,720.87	1,909.31	10.95
Class C-Re	기준가격	2,197.86	2,436.64	10.86
Class S-P	기준가격	1,270.00	1,407.50	10.83
Class S-R	기준가격	1,200.38	1,331.42	10.92
Class C	기준가격	2,460.80	2,737.37	11.24
Class C-F	기준가격	2,474.05	2,741.76	10.82
Class S	기준가격	2,489.98	2,763.34	10.98
Class C-E	기준가격	2,482.64	2,758.28	11.10

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

3. 펀드의 투자전략

- 이 집합투자기구는 집합투자기구 재산의 70% 이상을 가치투자 운용철학에 따라 국내 주식에 장기 투자하는 주식형 증권투자신탁으로 저평가 되어 있는 종목 및 성장잠재력이 있는 종목에 집중 투자하여 장기적인 자본증식을 추구합니다.
- 주로 저평가된 종목 및 성장잠재력이 있는 종목 위주의 가치주에 집중적으로 투자하여 장기 복리수익을 추구하는 “가치투자 펀드”를 운용방식으로 표방하고 있습니다.

운용경과 및 수익률 현황

1. 기간수익률

(단위 : %, %p)

펀드 명칭	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
	26.04.18 ~ 26.07.17	26.01.18 ~ 26.07.17	25.10.18 ~ 26.07.17	25.07.18 ~ 26.07.17	24.07.18 ~ 26.07.17	23.07.18 ~ 26.07.17	21.07.18 ~ 26.07.17
한국밸류10년투자 증권투자신탁1호(주식)(모)	11.89	45.66	79.53	92.24	137.01	197.11	206.73
(비교지수대비 성과)	-3.12	-2.91	-14.26	-39.35	-17.20	11.37	72.48
비교지수	15.01	48.57	93.79	131.58	154.21	185.75	134.25
종류(Class)별 현황							
Class C	11.43	44.44	77.27	88.98	128.96	182.09	180.81
(비교지수대비 성과)	-3.57	-4.14	-16.52	-42.61	-25.24	-3.65	46.57
비교지수	15.01	48.57	93.79	131.58	154.21	185.75	134.25
Class C-G	11.51	44.64	77.66	89.53	130.35	184.65	185.13
(비교지수대비 성과)	-3.50	-3.93	-16.14	-42.05	-23.86	-1.10	50.88
비교지수	15.01	48.57	93.79	131.58	154.21	185.75	134.25
Class C-R	11.56	44.78	77.88	89.86	0.00	0.00	0.00
(비교지수대비 성과)	-3.45	-3.80	-15.91	-41.73	0.00	0.00	0.00
비교지수	15.01	48.57	93.79	131.58	0.00	0.00	0.00
Class C-Re	11.62	44.95	78.21	90.32	132.23	0.00	0.00
(비교지수대비 성과)	-3.39	-3.63	-15.59	-41.26	-21.98	0.00	0.00
비교지수	15.01	48.57	93.79	131.58	154.21	0.00	0.00
Class S-P	11.71	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(비교지수대비 성과)	-3.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
비교지수	15.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Class S-R	11.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(비교지수대비 성과)	-3.37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
비교지수	15.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Class C-F	11.68	45.09	78.48	90.72	133.25	0.00	0.00
(비교지수대비 성과)	-3.33	-3.48	-15.31	-40.86	-20.96	0.00	0.00
비교지수	15.01	48.57	93.79	131.58	154.21	0.00	0.00
Class S	11.60	44.88	78.08	90.15	131.82	187.40	189.87
(비교지수대비 성과)	-3.41	-3.70	-15.71	-41.44	-22.39	1.65	55.62
비교지수	15.01	48.57	93.79	131.58	154.21	185.75	134.25
Class C-E	11.56	44.77	77.89	89.87	131.15	186.15	187.74
(비교지수대비 성과)	-3.45	-3.80	-15.90	-41.71	-23.06	0.40	53.50
비교지수	15.01	48.57	93.79	131.58	154.21	185.75	134.25
Class A	11.51	44.64	77.64	89.51	130.26	184.50	184.95
(비교지수대비 성과)	-3.50	-3.93	-16.15	-42.08	-23.95	-1.24	50.70
비교지수	15.01	48.57	93.79	131.58	154.21	185.75	134.25
Class A-E	11.59	44.87	78.07	90.13	131.80	187.37	189.84
(비교지수대비 성과)	-3.41	-3.70	-15.72	-41.45	-22.41	1.62	55.59
비교지수	15.01	48.57	93.79	131.58	154.21	185.75	134.25
Class C-W	11.69	45.11	78.51	90.77	0.00	0.00	0.00
(비교지수대비 성과)	-3.32	-3.46	-15.28	-40.82	0.00	0.00	0.00
비교지수	15.01	48.57	93.79	131.58	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 가치식 투자를 가정하였으며, 적립식 등으로 투자한 경우 표시된 수익률과 다를 수 있으니 정확한 수익률은 판매회사를 통해 확인하시기 바랍니다.

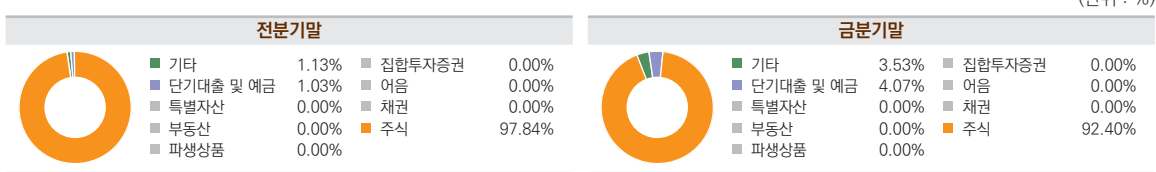
2. 손익현황

(단위 : 백만 원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전분기	96,031	-	-	-	-	-	-	-	-	30	178	96,239
금분기	51,826	-	-	-	-	-	-	-	-	71	36	51,932

자산현황

1. 자산구성현황



(단위 : 백만 원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	405,695	-	-	-	-	-	-	-	-	17,884	15,462	439,042
	(92.40)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.07)	(3.53)	(100.00)

※ () : 구성비중 : 펀드 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 총 수의 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, %)

종목명	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자	501,500	127,883	29.13	
SK하이닉스	56,000	103,152	23.49	
HD한국조선해양	62,700	22,196	5.06	
DN오tom티브	374,000	15,259	3.48	
삼성물산	43,800	15,155	3.45	
SK	21,300	12,354	2.81	
한국금융지주	51,000	11,679	2.66	
에이피알	25,900	10,179	2.32	
신세계	16,900	9,954	2.27	
HD현대중공업	19,900	9,632	2.19	

※ 비중 : (평가액 ÷ 총자산) × 100

나. 단기대출 및 예금 (단위 : 백만 원, %)

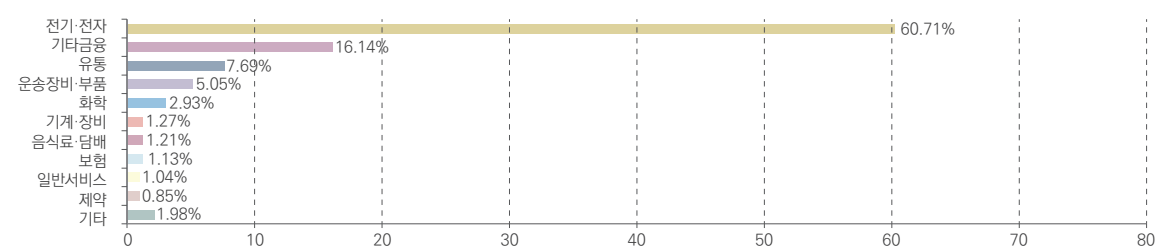
종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비중
예금	하나은행	-	17,884	2.07	-	4.07

다. 기타자산 (단위 : 백만 원, %)

종류	금액	비중
REPO매수	9,001	2.05
기타증거금	1,001	0.23
미수배당금	574	0.13

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

3. 업종별 투자비중



※ 보유비율 : (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		
이승혁	수석 매니저 (책임)	14	5,397	2	373	- 연세대학교 대학원 수학과 - 한국투자증권(2003~2006) - 한국투자밸류자산운용(2006~현재)	2109001146

※ 운용중인 다른 펀드현황은 공모/사모펀드를 대상으로 작성되었습니다.
 ※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 투자운용인력 중 투자전략수립 및 투자의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.
 ※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

2. 운용전문인력 변경내역

기간	책임운용전문인력	부책임용전문인력
2021.01.15 ~ 2026.07.17	이승혁	-

※ 2026.07월 기준 최근 3년간의 책임운용전문인력 변동 내역

비용현황

1. 보수 및 비용 지급현황

펀드 명칭	구분		전분기		금분기	
			금 액	비 율	금 액	비 율
한국밸류 10년투자 증권투자신탁1호 (주식)(모)	자산운용회사		691.348	0.759	945.681	0.759
	판매회사	Class C	733.690	1.000	1001.813	1.000
		Class C-G	0.016	0.698	0.023	0.699
		Class C-R	0.224	0.500	0.260	0.500
		Class C-Re	12.230	0.250	17.915	0.250
		Class S-P	-	-	0.004	0.248
		Class S-R	0.001	0.187	0.003	0.197
		Class C-F	0.170	0.030	0.194	0.030
		Class S	2.418	0.350	3.256	0.350
		Class C-E	33.018	0.500	48.056	0.500
		Class A	14.485	0.700	17.638	0.700
		Class A-E	7.552	0.350	10.969	0.350
		Class C-W	-	-	-	-
	펀드재산보관회사(신탁업자)		27.290	0.030	37.329	0.030
	일반사무관리회사		12.735	0.014	17.420	0.014
	보수합계		1535.176	5.368	2100.561	5.627
	기타비용		2.747	0.003	2.099	0.002
	매매/ 중개 수수료	단순매매/중개 수수료	75.266	0.083	91.094	0.073
		조사분석업무 등 서비스 수수료	167.420	0.184	198.683	0.159
		합계	242.686	0.267	289.777	0.232
	증권거래세		246.310	0.270	336.995	0.270

※ 비율(%)은 펀드의 순자산총액 기간평잔 대비 비율
 ※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

2. 총 보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수 비용 비율(A)	매매 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)	총보수 비용 비율(A)	매매 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
한국밸류10년투자 증권투자신탁1호(주식)(모)	전분기	0.002	0.266	0.268	0.002	0.266	0.268
	금분기	0.001	0.233	0.234	0.001	0.233	0.234
종류(Class)별 현황							
Class C	전분기	1.805	-	1.805	1.807	0.267	2.074
	금분기	1.805	-	1.805	1.806	0.233	2.039
Class C-G	전분기	1.496	-	1.496	1.497	0.267	1.764
	금분기	1.499	-	1.499	1.499	0.233	1.732
Class C-R	전분기	1.303	-	1.303	1.305	0.264	1.569
	금분기	1.303	-	1.303	1.304	0.233	1.537
Class C-Re	전분기	1.055	-	1.055	1.057	0.266	1.323
	금분기	1.055	-	1.055	1.056	0.233	1.289
Class S-P	전분기	-	-	-	-	-	-
	금분기	1.047	-	1.047	1.047	0.264	1.311
Class S-R	전분기	0.949	-	0.949	0.950	0.268	1.218
	금분기	0.992	-	0.992	0.992	0.243	1.235
Class C-F	전분기	0.835	-	0.835	0.837	0.265	1.102
	금분기	0.835	-	0.835	0.836	0.232	1.068
Class S	전분기	1.155	-	1.155	1.157	0.267	1.424
	금분기	1.155	-	1.155	1.156	0.233	1.389
Class C-E	전분기	1.305	-	1.305	1.307	0.267	1.574
	금분기	1.305	-	1.305	1.306	0.234	1.540
Class A	전분기	1.505	-	1.505	1.507	0.267	1.774
	금분기	1.505	-	1.505	1.506	0.233	1.739
Class A-E	전분기	1.155	-	1.155	1.157	0.268	1.425
	금분기	1.155	-	1.155	1.156	0.233	1.389
Class C-W	전분기	0.805	-	0.805	0.807	0.264	1.071
	금분기	0.804	-	0.804	0.805	0.233	1.038

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

투자자산 매매내역

1. 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 주, 백만 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,259,671	116,914	2,547,415	168,547	34.64	138.94

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

2. 최근3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

2025.07.18 ~ 2025.10.17	2025.10.18 ~ 2026.01.17	2026.01.18 ~ 2026.04.17
43.32	39.85	34.03

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



동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 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 : 이 투자신탁은 주로 주식에 투자함으로써 투자대상종목의 주식가격변동에 따른 손실위험에 노출됩니다.
- 나. 금리변동위험 : 채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.
- 다. 시장위험 : 신탁재산을 주권, 채무증권 등에 투자함으로써 이 투자신탁은 국내금융시장의 주가, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 운용에 있어 예상치 못한 정치·경제상황, 정부의 조치 및 세제의 변경 등은 펀드의 운용에 영향을 미칠 수 있습니다.
- 라. 신용위험 : 이 투자신탁은 주권, 채무증권, 장외파생상품(스왑)거래 등에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급이 하락하거나, 채무불이행 위험이 커짐으로 인해 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다.
- 마. 유동성위험 : 유가증권시장규모 등을 감안할 때 신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상종목의 유동성 부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 그로 인해 환매에 대응하기 위한 자산의 중도매각이 원활하지 않을 수 있고, 중도매각에 따른 손실이 발생할 수도 있습니다.
- 바. 파생상품 투자위험 : 주식 및 채권 관련 파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지효과)로 인하여 파생상품 그 자체에 투자되는 금액보다도 상당히 더 큰 손실이 발생할 수 있으며, 그에 따라 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출 될 수 있습니다.

② 환매중단, 상환연기, 부실자산 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. 유동성위험 : 보유종목별 평균거래량 대비 보유비율 및 유동화일수, 현금보유비율 등의 지표를 활용하여 모니터링하고 있습니다.
- 나. 시장위험 : 펀드의 주식편입비율·배당수익률을 점검하고 있으며, 보유종목에 대한 가격변동 및 펀드별 T/E(추적오차) 등의 위험지표를 활용하여 모니터링하고 있습니다.
- 다. 신용위험 : 채권의 경우 펀드약관에서 규정한 투자가능 등급내에서 투자하고 있으며, 펀드내 보유종목의 신용등급을 정기적으로 점검하고 있습니다.
- 라. 파생상품관련위험 : 파생상품의 경우 펀드약관 내 규정한 파생상품 편입 한도내에서 운용을 원칙으로 하고 있으며, 파생상품 거래에 따른 레버리지비율을 모니터링하고 있습니다.
- 마. 특히, 금융투자협회 기준에 따라 아래항목에 해당되는 유동성 위험이 높은 개방형펀드에 대하여 연 1회 유동성 스트레스 테스트를 실시하여 환매대응력에 대한 점검과 필요시 유동성 보강을 위한 대책 마련을 실시합니다.
- (1) 직전사업연도말 집합투자기구 자산총액의 15% 이상으로 비시장성 자산에 투자하는 경우
- (2) 직전사업연도말 집합투자기구 자산총액의 50% 이상으로 투자대상 기업의 신용위험에 노출될 수 있는 금융투자상품에 투자하는 경우
- (3) 직전사업연도 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, 부실자산 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

- 해당사항 없습니다.

3. 자전거래 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 위기상황을 단계별로 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 장기간 지속시 유동성 확보 극대화 및 환매연기 조치 검토
(펀드 내 보유자산 처분 불능시 법령의 절차에 따른 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.

집합투자재산의 평가

- 해당사항 없습니다.

더 다양하게 더 풍성하게! 투자자와 함께 커온 가치투자 트리



2006년부터 투자자 여러분의 믿음과 신뢰 속에 튼튼하게 자라온
한국투자밸류자산운용의 다양한 가치투자 전략을 소개합니다.

● 정통가치형

전략 시장 변동에 상관없이 내재가치보다
싸게 거래되는 종목에 투자하는 정통 가치투자
종류 한국밸류 10년투자펀드(주식형, 채권혼합형)

● 성장가치형

전략 시장 전체의 저성장 속에서도 장기적, 지속적
성장 가능한기업에 집중 투자
종류 한국밸류 10년투자 100세행복펀드(주식형, 채권혼합형)

● 가치확장형

전략 경제 변화를 적극적으로 반영하여 가치투자와 시장 사이 조화 추구
종류 한국밸류 10년투자 밸런스펀드(주식형)
한국밸류 10년투자 파이오니아펀드(주식형)

● 배당가치형

전략 안정적 배당 수익을 기반으로 이익은 성장하나 저평가된 기업에 가치투자
종류 한국밸류 10년투자 배당펀드(주식형, 채권혼합형)

● 글로벌인컴형

전략 저변동성 고배당자산과 배당성장주에 투자하며 인컴과 자본차익 추구
종류 한국밸류 글로벌 배당인컴펀드(해외주식형)

● 중소형주형

전략 가치투자자의 눈으로 시장에서 소외된 저평가된 중소형주에 분산 투자
종류 한국밸류 10년투자 중소형펀드(주식형)

● 사회책임투자(ESG)형

전략 ESG 경영을 실천하고 있는 기업, ESG 등급 개선을 통해
재평가가 기대되는 기업에 투자
종류 한국밸류 지속성장 ESG펀드(주식형)

● 생애주기형

전략 장기가치투자를 통해 변동성을 줄이고 장기 성과 높이는 데 초점
종류 한국밸류 10년투자 어린이펀드 (주식형)
한국밸류 10년투자 연금펀드 (주식형)

퇴직연금 및 연금저축계좌 가입자도 투자할 수 있습니다(어린이펀드 등 일부펀드 제외).
자세한 사항은 판매사 및 한국투자밸류자산운용에 문의하시기 바랍니다.