



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 | 2021.08.19 ~ 2021.11.18

한국인의 true friend
10년투자 100세 행복

장기가치투자자와 함께
내 아이의 꿈과 미래도
탄탄하게 키워나갑니다



꿈과 함께 크는 10년투자 어린이 펀드



어린이, 청소년 전용

아이들의 미래를 응원하며, 최소한의 운용보수를 책정하였습니다.



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



미국 FOMC의 테이퍼링 시작에 대한 우려와 중국 등 주요 국가의 내년도 경제 성장률 전망치 하향에 따라, 글로벌 증시는 이번 운용 기간 동안 하락세를 보였습니다. 특히, 10월 이후 반등에 성공한 미국 증시와 달리, 시가총액 상위 종목들의 경기민감도가 높은 국내 증시는 10월 이후에도 약세가 지속되고 있습니다.

여기에 올해 하반기부터 급격하게 규모가 커지고 있는 메타버스, NFT 관련 종목들로 주식시장의 관심이 크게 집중되면서, 이에 연관되어 있지 않은 중소형주들의 경우 수급 측면에서도 크게 불리한 상황을 겪었습니다.

동펀드는 운용펀드기준 +0.57%의 수익률을 기록하였습니다. 불확실한 시장 상황에 맞추어 보수적인 관점에서 포트폴리오를 구성하면서, 경기민감주 보다는 경기의 영향을 덜 받는 개별 소비재 종목들에 대한 비중을 높게 가져간 점이 유효하였습니다.

중국의 소비 둔화와 사회 통제적 정책, 겨울철을 맞이하여 전세계적으로 다시 늘어나고 있는 코로나 확진자 수 등으로 인해 내년도 경제 성장률에 대해서는 시장의 의구심이 남아있는 상황입니다. 따라서 향후에도 경기민감주들의 매력도는 떨어질 수 밖에 없으며, 시가총액에서 경기민감주들의 비중이 높은 국내 증시 수준도 그다지 긍정적으로 보이지는 않습니다.

다만, 테이퍼링의 시작과 종료 시점이 지난 FOMC 회의를 통해 사실상 정해진 만큼, 이에 대한 우려는 이미 충분히 반영이 되었다고 생각합니다. 따라서 2022년 연내에 미국의 기준금리 인상이 이루어지는 것만 아니라면, 주식시장에서 유동성으로 인한 우려는 다소간 불식될 수 있을 것입니다.



과거 사례를 보면 글로벌 경기 상황은 불확실한데 주식시장의 유동성은 살아있는 상황에서는, 주로 개별적인 성장스토리들이 있는 중소형주들의 강세가 나타난 바 있습니다. 내년부터 이러한 상황이 본격적으로 재현될 수 있기에, 보다 투자매력도가 높은 종목들을 발굴하는 데에 더욱 집중하고자 합니다.

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.
- 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

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

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드		
한국밸류10년투자어린이증권투자신탁1호(주식)(모)	A3333		
한국밸류10년투자어린이증권투자신탁1호(주식)Class A	A3334		
한국밸류10년투자어린이증권투자신탁1호(주식)Class C	A3335		
한국밸류10년투자어린이증권투자신탁1호(주식)Class C-E	A3336		
한국밸류10년투자어린이증권투자신탁1호(주식)Class S	AP751		
한국밸류10년투자어린이증권투자신탁1호(주식)Class A-G	BP134		
한국밸류10년투자어린이증권투자신탁1호(주식)Class C-G	BO861		
펀드의 종류	투자신탁, 주식형, 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2011.05.19
운용기간	2021.08.19 ~ 2021.11.18	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	한국투자밸류자산운용	판매회사	판매회사는 금융투자협회 홈페이지 (http://dis.kofia.or.kr)에서 확인 가능합니다.
신탁업자	KB국민은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징	어린이, 청소년들을 위한 미성년자 전용펀드입니다. 이 투자신탁은 주식형 투자신탁으로 자산의 60%이상을 국내주식에 투자하고 있으며, 저평가 되어있는 종목 및 성장잠재력이 있는 종목에 집중 투자하여 장기적인 자본증식을 추구합니다. 어린이, 청소년들을 위한 전용상품으로서 운용을 위한 최소 비용만을 운용보수로 책정하였습니다.		

2. 자산현황

(단위 : 백만 원, 원, %)

펀드 명칭	항목	전분기말	금분기말	증감률
한국밸류10년투자 어린이증권투자신탁1호 (주식)(모)	자산총액	65,912	65,794	-0.18
	부채총액	99	952	863.37
	순자산총액	65,813	64,842	-1.48
	기준가격	1,422.99	1,431.06	0.57
종류(Class)별 기준가격 현황				
Class A	기준가격	1,416.06	1,420.30	0.30
Class C	기준가격	1,411.24	1,414.75	0.25
Class C-E	기준가격	1,419.07	1,423.32	0.30
Class S	기준가격	1,429.79	1,435.53	0.40
Class A-G	기준가격	1,340.31	1,345.29	0.37
Class C-G	기준가격	1,320.56	1,324.70	0.31

※ 기준가격이란 투자자가 펀드를 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격입니다.

※ 기준가격 = (펀드 순자산총액 ÷ 수익증권 총좌수) × 1000

3. 펀드의 투자전략

- 이 집합투자기구는 집합투자기구 재산의 60% 이상을 가치투자 운용철학에 따라 국내 주식에 장기 투자하는 주식형 투자신탁으로 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 운용방침으로 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
	21.08.19 ~ 21.11.18	21.05.19 ~ 21.11.18	21.02.19 ~ 21.11.18	20.11.19 ~ 21.11.18	19.11.19 ~ 21.11.18	18.11.19 ~ 21.11.18	16.11.19 ~ 21.11.18
한국밸류10년투자 어린이 증권투자신탁1호 (주식)(모)	0.57	4.90	9.89	51.46	74.10	62.59	66.88
(비교지수대비 성과)	(6.18)	(12.44)	(16.26)	(38.73)	(42.28)	(23.65)	(16.60)
비교지수	-5.61	-7.54	-6.37	12.73	31.82	38.94	50.28
종류(Class)별 현황							
Class A	0.30	4.35	9.04	49.95	70.51	57.57	58.63
(비교지수대비 성과)	(5.91)	(11.89)	(15.41)	(37.22)	(38.69)	(18.63)	(8.35)
비교지수	-5.61	-7.54	-6.37	12.73	31.82	38.94	50.28
Class C	0.25	4.25	8.88	49.66	69.84	56.64	57.15
(비교지수대비 성과)	(5.86)	(11.79)	(15.25)	(36.93)	(38.02)	(17.70)	(6.87)
비교지수	-5.61	-7.54	-6.37	12.73	31.82	38.94	50.28
Class C-E	0.30	4.35	9.04	49.95	70.51	57.58	58.52
(비교지수대비 성과)	(5.91)	(11.89)	(15.41)	(37.22)	(38.69)	(18.64)	(8.24)
비교지수	-5.61	-7.54	-6.37	12.73	31.82	38.94	50.28
Class S	0.40	4.56	9.36	50.52	71.87	59.47	61.66
(비교지수대비 성과)	(6.01)	(12.10)	(15.73)	(37.79)	(40.05)	(20.53)	(11.38)
비교지수	-5.61	-7.54	-6.37	12.73	31.82	38.94	50.28
Class A-G	0.37	4.50	9.27	50.35	71.42	58.82	-
(비교지수대비 성과)	(5.98)	(12.04)	(15.64)	(37.62)	(39.60)	(19.88)	-
비교지수	-5.61	-7.54	-6.37	12.73	31.82	38.94	-
Class C-G	0.31	4.38	9.09	50.03	70.70	57.84	-
(비교지수대비 성과)	(5.92)	(11.92)	(15.46)	(37.30)	(38.88)	(18.90)	-
비교지수	-5.61	-7.54	-6.37	12.73	31.82	38.94	-

※ 비교지수 : ((KOSPI200)×0.9) + ((CD금리)×0.1)

※ 위 수익률은 거처식 투자를 가정하였으며, 적립식 등으로 투자한 경우 표시된 수익률과 다를 수 있으니 정확한 수익률은 판매회사를 통해 확인하시기 바랍니다.

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

2. 손익현황

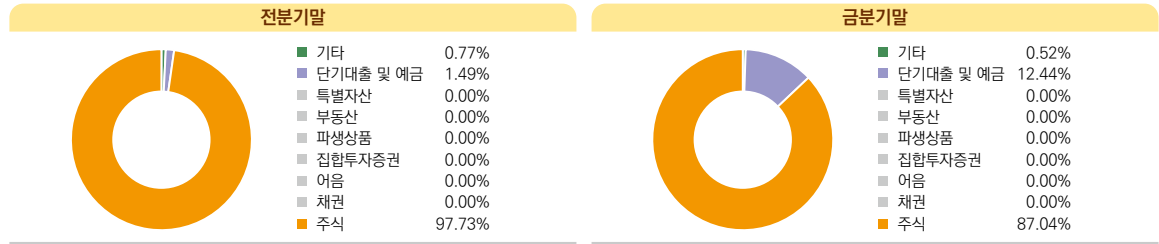
(단위 : 백만 원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전분기	2,819	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-0.4	2,820
금분기	398	-	-	-	-	-	-	-	-	7	-0.5	404

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	57,268	-	-	-	-	-	-	-	-	8,186	340	65,794
	(87.04)	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.44)	(0.52)	(100.00)

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

2. 주요자산 보유현황

- 펀드자산(주식, 채권, 기타 자산 포함) 총액에서 상위 10종목을 확인하실 수 있습니다. 추가적으로 발행주식 총수의 1% 초과 보유 내역 및 자산총액의 5% 초과 보유 내역을 확인하실 수 있습니다.
- 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. 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	비교
네패스아크	76,614	3,505	5.32	-
F&F	3,873	3,478	5.28	-
기아	39,196	3,257	4.95	-
만도	53,653	3,128	4.75	-
현대차	14,430	2,958	4.49	-
S-Oil	32,371	2,862	4.34	-
한국단자	37,616	2,611	3.96	-
현대미포조선	35,213	2,549	3.87	-
노바렉스	71,132	2,408	3.65	-

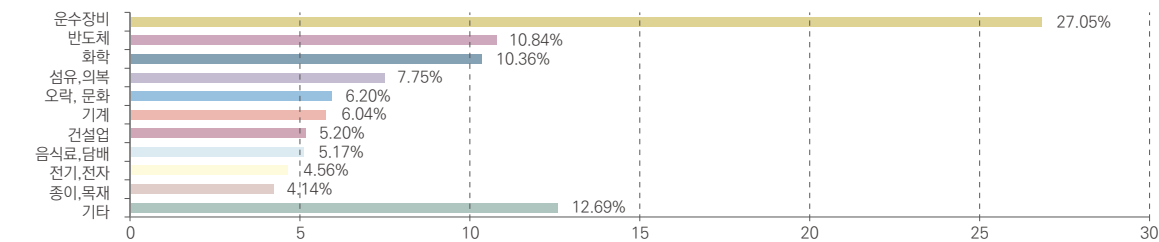
※ 비교 : (보유주수 ÷ 총발행주수) × 100

나. 단기대출 및 예금 (단위 : 백만 원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	KB국민은행	-	8,186	0.46	-	12.44

다. 채권, 어음, 집합투자증권, 파생상품, 부동산, 특별자산, 기타자산
해당사항 없음

3. 업종별 투자비중



※ 본 그래프는 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다.

투자운용전문인력 현황

1. 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만 원)

성명	직위	운용중인 다른 펀드현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모		주요 운용경력 및 이력	협회 등록번호
		펀드	운용규모	펀드	운용규모		
윤정환	대리	0	0	0	0	- 서울대학교 산업공학과 - 한국투자밸류자산운용(2014~현재)	2115000403

※ 운용중인 다른 펀드현황은 공모/사모펀드를 대상으로 작성되었습니다.

※ 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

책임운용전문인력	운용기간
이채원/김은형	2014.07.04 ~ 2018.03.28
김은형/윤정환	2018.03.29 ~ 2018.10.30
이채원/윤정환	2018.10.31 ~ 2020.12.23
윤정환	2020.12.24 ~ 현재

※ 2021.11.18 기준 최근 3년간의 책임운용전문인력 변동 내역

비용현황

1. 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만 원, %)

펀드 명칭	구분	전분기		금분기		
		금액	비율	금액	비율	
한국밸류 10년투자 어린이 증권투자신탁1호 (주식)(모)	자산운용회사		42.37	0.06	42.06	0.06
	판매회사	Class A	70.52	0.19	69.89	0.19
		Class C	61.33	0.24	60.85	0.24
		Class C-E	5.97	0.19	5.99	0.19
		Class S	0.99	0.09	1.01	0.09
		Class A-G	0.00	0.12	0.00	0.12
		Class C-G	0.09	0.18	0.09	0.18
	펀드재산보관회사		5.08	0.01	5.05	0.01
	일반사무관리회사		3.05	0.01	3.03	0.01
	보수합계		189.40	1.08	187.99	1.08
기타비용		0.77	0.00	0.76	0.00	
매매/중개 수수료	단순매매/중개 수수료	26.18	0.04	25.70	0.04	
	조사분석업무 등 서비스 수수료	61.08	0.09	59.96	0.09	
	합계	87.25	0.13	85.65	0.13	
증권거래세		93.50	0.14	104.36	0.16	

※ 비율 : 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율.

※ 기타비용 : 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용(매매중개수수료는 제외)

2. 총 보수비용 비율

(단위 : 연 환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드		
		총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율	합계
한국밸류10년투자 어린이 증권투자신탁1호(주식)(모)	전분기	0.00	0.51	0.52
	금분기	0.00	0.51	0.51
종류(Class)별 현황				
Class A	전분기	1.05	-	1.05
	금분기	1.05	-	1.05
Class C	전분기	1.25	-	1.25
	금분기	1.25	-	1.25
Class C-E	전분기	1.05	-	1.05
	금분기	1.05	-	1.05
Class S	전분기	0.65	-	0.65
	금분기	0.65	-	0.65
Class A-G	전분기	0.76	-	0.76
	금분기	0.77	-	0.77
Class C-G	전분기	1.00	-	1.00
	금분기	1.00	-	1.00

※ 총 보수·비용 비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냄.

※ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냄.

투자자산 매매내역

1. 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 주, 백만 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,217,514	37,479	2,492,352	45,382	74.83	296.89

※ 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간 동안 매도한 주식가격을 같은 기간 동안 평균적으로 보유한 주식가격으로 나누어 산출

2. 최근3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

2020.11.19 ~ 2021.02.18	2021.02.19 ~ 2021.05.18	2021.05.19 ~ 2021.08.18
111.74	137.00	63.46

※ 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.23%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

※ 매매회전율은 운용스타일에 따라 편차가 크므로 매매회전율이 높다고 해서 비용을 유발하는 펀드라고 단정짓기는 어렵습니다. 가입하신 펀드의 스타일, 규모, 시장상황에 맞춰 비교해보시기 바랍니다.

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 당 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 경제용어 이야기



“라이크커머스”



라이크커머스란?

'라이크커머스'란 기존 유통시장과는 다르게 소비자들이 좋아요(Like)를 누르는데서 구매가 시작되는 온라인 유통시장의 새로운 패러다임을 말합니다. 쉽게 말하면 인스타그램, 페이스북, 카카오토티 등 SNS에서 소비자들의 좋아요를 통해서 유통이 시작된다는 뜻입니다.

기존의 생산자 주도 패러다임에서 공급망 관리가 중요했다면, 라이크커머스는 수요망 관리가 중요합니다.

라이크커머스의 세 가지 비즈니스 모델

1, 개인 비즈니스 기획(C2C Consumer to Consumer)

개별 크리에이터가 팔로워의 '좋아요Like'를 기반으로 수요를 확보한 후, 제조 전문업체에 ODM을 맡겨 생산하고, 이를 물류 전문업체를 통해 유통하는 것을 뜻합니다.

2, '자사몰'에서 직접 판매(D2C Direct to Consumer)

제조업체가 직접 소비자 '선호Like'를 예측하기 위해 데이터를 확보하고, 유통 마진을 줄일 수 있는 자사몰을 개설하는 방법입니다.

3, 소비자들과의 접점 확보(H2H Human to Human)

개별 소비자 '수요Like'를 집결하여 공동구매 혹은 선주문 방식으로 새로운 상품을 출시하여 생산 단가를 낮추고 재고 부담도 덜어주는 비즈니스 모델입니다.

이제 "쇼핑을 하러 가는 것"이 아니라 스마트폰을 들여다보다가 아무 때나 구매 버튼을 눌러서 사는 "항시 쇼핑 시대"를 맞고 있습니다. 더욱이 코로나의 영향으로 비대면이 일상화 되면서 라이크커머스가 많은 사람들의 소비 대안이 되고 있습니다. 소비 가치의 변화를 근원적으로 주도하고 있다는 점에서 라이크커머스는 더욱 주목 받을 것입니다.

