

카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]

2026.04.14 ~ 2026.07.13

이 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제88조(자산운용보고서의 교부)에서 정한바에 따라
카디안자산운용이(가) 작성했으며,
투자자가 가입한 상품의 특정 기간동안 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

카디안자산운용

서울특별시 영등포구 국제금융로 10

One IFC , 22층

02-2126-3500

공지사항

- * 이 상품은 [특별자산파생 펀드] 로서, [추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [카디안 골드 리치 특별자산투자신탁(금-파생형)]의 자산운용회사인 [카디안자산운용]이 작성하여펀드재산보관회사(신탁업자)인 [국민은행]의 확인을받아 한국예탁결제원, 직접교부, 전자우편의 방법을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- * 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

목차

1. 펀드의 개요
2. 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 동일한 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황
8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리 방안
9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항
10. 집합투자재산의 평가

각종 보고서 확인

www.kardian.co.kr

■ 운용경과

해당기간 금 가격은 하락 마감했습니다. 중동 지역의 군사적 긴장과 원유 공급 차질 우려가 유가와 인플레이션 기대를 끌어올리면서 연준의 고금리 장기화 및 추가 긴축 가능성이 부각됐고, 이에 따른 미 국채금리 상승과 달러 강세가 금 가격에 부담으로 작용했습니다. 지정학적 불확실성에 따른 안전자산 수요와 일부 물가지표 둔화, 달러 약세 구간은 간헐적인 반등을 이끌었으나, 비수익 자산인 금의 보유 기회비용 확대와 긴축 경계심이 우세하며 하락 흐름을 되돌리기에는 부족했습니다.

■ 투자환경 및 운용 계획

펀드에서는 금 가격에 영향을 줄 수 있는 다양한 글로벌 이벤트에 주목하며, 금 가격의 움직임을 잘 추종할 수 있도록 펀드를 운용할 계획입니다. 금 관련 장내파생상품 투자 외에도 금 관련 상장지수집합투자증권과 해외선물지수에 대한 투자를 병행하여, 운용의 효율성을 제고할 계획입니다.

■ 투자전략

- 투자신탁재산을 LBMA Gold Price PM (USD) (이하 "기초자산")의 성과를 추종하는 장내파생상품에 주로 투자하여 기초자산의 가격상승에 따른 수익을 추구합니다.
- 기초자산(LBMA Gold Price PM (USD))의 개요: ICE Benchmark Administration.에서 런던 금 시장협회(London Bullion Market Association)를 통해 매일 런던시간 오후 3시를 기준으로 발표되는 미국달러화 표시 금 현물가격으로 국제시장에서 금 현물 거래 시 기준가격으로 사용되고 있습니다.
- LBMA Gold Price PM (USD)의 성과를 추종하는 장내파생상품에 대한 투자를 통해 국제 금 현물가격 수익률의 90% ~ 100%를 추종하는 것을 목표로 투자신탁재산을 운용합니다. (다만, 투자신탁재산의 규모 대비 대규모의 추가 설정, 해외시장의 휴장, 원/달러 환율의 급격한 변동, 기초자산의 가격산출 중단 등의 문제가 발생하는 경우에는 기초자산의 성과를 추종하지 못할 수도 있습니다.)
- 설정한매 대응과 거래비용 절감 등을 위해 금 선물 및 금 관련 상장지수집합투자증권(ETF) 투자를 병행하여 운용의 효율성을 제고합니다. 따라서 이 투자신탁은 외국 통화 표시의 금 관련 상장지수집합투자증권(ETF)에 대한 투자로 인해 환율변동위험에 노출될 수 있으며, 환율변동위험을 축소시키기 위해 환헤지 전략을 수행할 예정입니다.

카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]

1. 펀드의 개요

기본정보

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]	85238
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 A	85793
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 C	85794
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 C-E	93259
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 A-E	AQ627
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 C-F	93260
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 S	AQ625
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 S-P2(연금지축)	BX935
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 C-P2(연금지축)	BJ257
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 C-P2(연금지축)E	BX937
위험등급	2등급(높은위험)
고난도펀드 해당여부	해당없음
펀드의 종류	[투자신탁] 특별자산펀드, 추가형, 개방형, 종류형, 헤지형
최초설정일	2008.07.14
운용기간	2026.04.14 - 2026.07.13
존속기간	추가형으로 별도의 존속기한이 없음
자산운용회사	카디안자산운용
판매회사	하나은행, 농협, 우리은행 외 13개
펀드재산보관회사(신탁업자)	국민은행
일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징	
이 투자신탁은 국제시장에서 금 현물거래 시 기준가격으로 사용되는 LBMA Gold Price PM (USD)의성과를 기초지수로서 추종하는 파생상품을 주된 투자대상자산으로 하여 1좌당 순자산가치의 변동률을기초지수의 변동률과 유사하도록 투자신탁재산을 운용함을 그 운용 목적으로 합니다.그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 판매회사, 신탁업자 등이투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.	

재산현황

(단위(총액) : 백만원, % / 단위(기준가격) : 원, %)

펀드명칭	카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]		
항목	전기말	당기말	증감률
자산총액	52,283	36,046	-31.06
부채총액	122	88	-27.73
순자산총액	52,161	35,958	-31.06
기준가격	2,486.28	2,118.48	-14.79
종류(Class)별 기준가격 현황			
종류	전기말	당기말	증감률
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 A	2,169.21	1,843.34	-15.02
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 C	1,998.55	1,695.57	-15.16

카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 C-E	2,026.23	1,719.53	-15.14
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 A-E	2,535.54	2,156.10	-14.96
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스C-F	2,925.70	2,489.77	-14.90
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 S	2,550.48	2,169.10	-14.95
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 S-P2(연금지축)	2,801.28	2,382.65	-14.94
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스C-P2(연금지축)	2,385.70	2,027.36	-15.02
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스C-P2(연금지축)E	2,774.95	2,359.68	-14.96

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

분배금 내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 지급일	분배금 지급액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2026.07.14	0	16,973	2,118.48	2,118.48	

2. 수익률 현황

기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년
	26.04.14 ~ 26.07.13	26.01.14 ~ 26.07.13	25.10.14 ~ 26.07.13	25.07.14 ~ 26.07.13	23.07.14 ~ 26.07.13	21.07.14 ~ 26.07.13
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]	-14.79	-13.51	-2.06	15.77	84.53	91.58
비교지수	-13.41	-10.45	3.23	22.79	103.71	121.71
비교지수대비 성과	-1.38	-3.06	-5.29	-7.02	-19.18	-30.13

종류(Class)별 수익률 현황						
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 A	-15.02	-13.96	-2.79	14.64	79.19	82.37
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 C	-15.16	-14.23	-3.23	13.96	76.06	77.06
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 C-E	-15.14	-14.19	-3.16	14.07	76.57	77.92
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 A-E	-14.96	-13.85	-2.61	14.92	80.50	84.63
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스C-F	-14.90	-13.71	-2.38	15.28	82.21	87.19
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 S	-14.95	-13.83	-2.57	14.98	80.78	85.09
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 S-P2(연금지축)	-14.94	-13.81	-2.54	15.02	80.99	85.45
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스C-P2(연금지축)	-15.02	-13.96	-2.79	14.65	79.26	82.58
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스C-P2(연금지축)E	-14.96	-13.85	-2.61	14.92	80.50	84.61

카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]

※ 비교지수 : LBMA Gold Price PM (USD) 95% + Call 5%
※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.
※ 보고기간 중 신규 설정된 클래스의 경우, 설정 후 운용기간이 3개월 미만으로 최근 3개월~5년 수익률은 산출되지 않아 '-'로 표기됩니다.

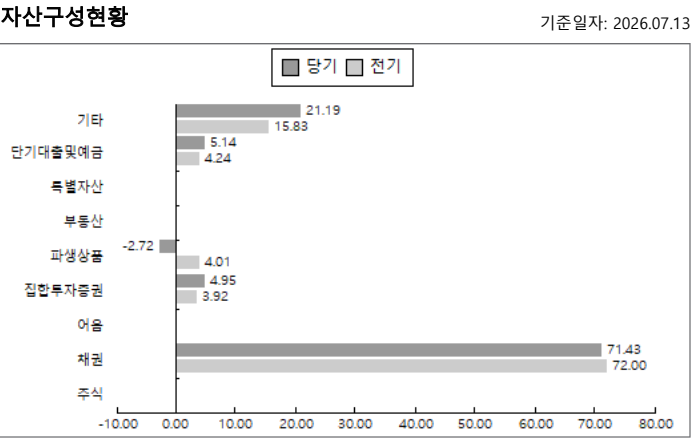
추적오차 (단위: %)

기간	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
추적오차	3.38	4.43	3.99

손익현황 (단위: 백만원)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외	실물자산	기타			
전기	-	-107	-	91	22	6	-	-	13	149	173
당기	-	-228	-	-265	-1,239	-5,296	-	-	11	84	-6,934

3. 자산현황



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외	실물자산	기타			
KRW	-	25,748	-	-	-	-	-	-	1,854	1,303	28,905
		(71.43)	-	-	-	-	-	-	(5.14)	(3.61)	(80.19)
USD 1503.4	-	-	-	1,785	-980	-	-	-	-	6,337	7,142
	-	-	-	(4.95)	(-2.72)	-	-	-	-	(17.58)	(19.81)
합계	-	25,748	-	1,785	-980	-	-	-	1,854	7,639	36,046
	-	(71.43)	-	(4.95)	(-2.72)	-	-	-	(5.14)	(21.19)	(100)

※ () : 구성 비중

환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지 비율은 기준일 현재 환헤지 비율이며 개별통화 간 상관계수를 고려하여 산출한 수치로 투자설명서에 명시된 바대로 투자신탁의 설정헤지, 해외자산의 가격 변동, 외국통화와 원화간의 환율변동 및 외환시장의 상황 등에 따라 목표 환헤지비율과 상이할 수 있습니다. 선물환계약으로 환헤지를 수행하는 경우, 외환시장수급, 거래상대방의 신용등급, 환율수준, 통화별 금리 등이 감안되어 계약환율이 결정됩니다.
-------	---

펀드수익률에 미치는 효과	해외 투자 펀드는, 편입 외화 자산으로 인해 환율 하락(원화강세)시 환차손이, 환율 상승(원화약세)시 환차익이 발생합니다. 따라서, 환헤지형 펀드는 선물환계약(정해진 환율을 만기에 적용) 등을 이용, 환율 관련 손익 위험을 제거하는환헤지 전략을 구사하며, 외환시장수급, 헤지 통화와 원화의 금리 차이 등에 따라 비용이 추가될 수 있습니다. 환헤지로 인한 손익은, 해당 펀드의 원화로 환산한 가치를 일정하게 유지(헷지)하기 위한, 선물(환)계약 에서 불가피하게 발생하는 손익으로, 달러강세(원화약세)시 선물(환)손실이, 달러약세(원화강세)시에 선물(환)수익이 발생하나, 펀드전체(선물환계약 포함)의 원화로 환산한 가치는 환율 변동의 효과가 거의 상쇄되어 관리되고 있습니다.
---------------	---

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일 현재 (2026.07.13) 환헤지 비율	2026.04.14 ~ 2026.07.13 환헤지 비용	2026.04.14 ~ 2026.07.13 환헤지로 인한 손익
90±10%	106.31	2,142,000	-116,091,000

* 환헤지(H) / 환노출(UH): 환헤지 유무에 따라 성과 차이가 발생할 수 있습니다.

환헤지를 위한 파생상품 (단위: 주, 백만원, %)

종류	거래 상대방	기초 자산	매수/매도	만기일	계약 금액	취득 가격	평가 금액	비고
통화선물	유진선물	통화	매도		5	7,703	7,590	-

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 분기 영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 : <http://dis.kofi.a.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶채권 (단위: 백만원, %)

종목명	액면 가액	평가 금액	발행일	상환일	보증 기관	신용 등급	비중	비고
국고채권03500-2906(26-5)	13,998	13,924	2026.06.10	2029.06.10	-	RF	38.63	자산 5% 초과
국고채권03000-2803(26-1)	2,662	2,660	2026.03.10	2028.03.10	-	RF	7.38	자산 5% 초과
국고채권03375-3103(26-3)	2,356	2,316	2026.03.10	2031.03.10	-	RF	6.43	자산 5% 초과
국고02500-3009(25-8)	2,198	2,091	2025.09.10	2030.09.10	-	RF	5.80	자산 5% 초과
국고02250-2806(25-4)	1,868	1,823	2025.06.10	2028.06.10	-	RF	5.06	자산 5% 초과
국고채권03250-2903(24-1)	1,300	1,296	2024.03.10	2029.03.10	-	RF	3.60	-

▶집합투자증권 (단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용회사	설정원본	순자산	비중	비고
SPDR Gold Shares(USD)	해외수익증권	State Street Global Advisors (SSGA)		3,150	1,785	4.95 -

▶장내파생상품 (단위 : 주, 백만원, %)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
2026-07 달러선물	매도	505	7,590	-
COMEX Gold100 FUTR Aug26(GC Q6)	매수	7	4,329	-

▶단기대출 및 예금 (단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	국민은행		1,854	2.07		자산 5%초과 (5.14)

카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]

▶기타자산 (단위 : 백만원)

종류	금액	비고
해외선물위탁증거금	6,337	자산 5%초과 (17.58)
국고02250-3709(17-5) (REPO 매입)	1,300	-

업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수포지션)

※해당사항 없음

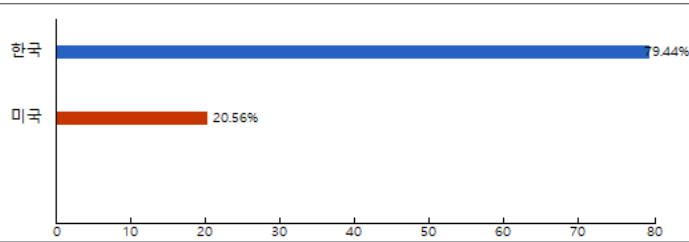
업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도포지션)

※해당사항 없음

업종별(해외주식) 투자비중

※해당사항 없음

국가별 투자비중



* 본 그래프는 편입자산의 (상장/발행) 국가 기준으로 작성되었습니다.

※ 상기 포트폴리오의 종목, 비중 등은 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다.

4. 투자운용전문인력 현황

투자운용인력(펀드매니저) (단위: 개, 억원)

이름	직위	운용중인 펀드		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약		협회등록번호
		개수	운용규모	개수	운용규모	
방대진	책임운용전문인력	35	1,427	-	-	2109000940
황윤희	부책임운용전문인력	1	183	-	-	2110000217

주) 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

주요 경력

방대진	2010.09 ~ 현재 카디안자산운용 글로벌솔루션본부 본부장 2006.01 ~ 2010.08 하이자산운용 파생상품운용팀 2003.05 ~ 2005.12 아이투자신탁운용 Compliance/Risk Mgmt 팀 2000.10 ~ 2003.04 CJ자산운용 Compliance/Risk Mgmt 팀
황윤희	2008.02 ~ 현재 카디안자산운용 QPS팀 2005.07 ~ 2007.12 JP Morgan 증권 Debt Capital Markets 팀

5. 비용현황

보수 및 비용 지급현황 (단위: 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
자산운용회사	57.77	0.11	48.71	0.11
판매회사	63.43	0.12	53.78	0.12
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 A	18.31	0.12	16.50	0.13
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 C	3.94	0.27	2.84	0.27
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 C-E	25.74	0.25	21.92	0.25

카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 A-E		9.63	0.06	7.90	0.06
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스C-F		-	-	0.00	0.01
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 S		0.08	0.05	0.06	0.05
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 S-P2(연금저축)		0.28	0.04	0.26	0.04
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스C-P2(연금저축)		0.02	0.12	0.01	0.12
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스C-P2(연금저축)E		5.44	0.06	4.30	0.06
펀드재산보관회사(신탁업자)		4.81	0.01	4.06	0.01
일반사무관리회사		1.60	0.00	1.35	0.00
보수 합계		127.62	0.25	107.91	0.25
기타비용**		23.03	0.04	21.80	0.05
매매중개수수료	단순매매중개수수료	3.22	0.01	2.38	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.36	0.00	0.27	0.00
	합계	3.57	0.01	2.65	0.01
증권거래세		-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율
** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.
*** 반올림 금액이 0.01미만일 경우 0으로 표기됩니다.

총보수비용 비율 (단위: 연환산, %)

펀드명칭	구분	해당 펀드			상위 펀드 비용합산		
		총보수 비용 비율	매매 중개 수수료율	합계	총보수 비용 비율	매매 중개 수수료율	합계
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁 [금-파생형]	전기	0.18	0.03	0.21	0.18	0.03	0.21
	당기	0.20	0.02	0.23	0.20	0.02	0.23
종류(class)별 현황							
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁 [금-파생형] 클래스 A	전기	1.00	-	1.00	1.18	0.03	1.21
	당기	1.00	-	1.00	1.20	0.02	1.23
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁 [금-파생형] 클래스 C	전기	1.60	-	1.60	1.79	0.03	1.81
	당기	1.60	-	1.60	1.80	0.03	1.82
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁 [금-파생형] 클래스 C-E	전기	1.50	-	1.50	1.68	0.03	1.71
	당기	1.50	-	1.50	1.70	0.02	1.73
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁 [금-파생형] 클래스 A-E	전기	0.75	-	0.75	0.93	0.03	0.95
	당기	0.75	-	0.75	0.95	0.03	0.97
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁 [금-파생형] 클래스C-F	전기	0.43	-	0.43	0.60	0.03	0.63
	당기	0.52	-	0.52	0.72	0.01	0.73
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁 [금-파생형] 클래스 S	전기	0.70	-	0.70	0.88	0.03	0.91
	당기	0.70	-	0.70	0.90	0.03	0.92
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁 [금-파생형] 클래스 S-P2(연금저축)	전기	0.66	-	0.66	0.84	0.03	0.87
	당기	0.66	-	0.66	0.86	0.02	0.88
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁 [금-파생형] 클래스C-P2(연금저축)	전기	1.00	-	1.00	1.18	0.03	1.21
	당기	0.99	-	0.99	1.19	0.02	1.22
카디안 골드 리치 특별자산투자신탁 [금-파생형] 클래스C-P2(연금저축)E	전기	0.75	-	0.75	0.93	0.03	0.96
	당기	0.75	-	0.75	0.95	0.03	0.98

* 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다.
* 종류형 펀드의 경우, 종류별 집합투자증권에 부과되는 보수, 수수료 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.
* 소수점 둘째자리 미만인 경우의 비용이 있더라도 0.00으로 표기되는 점 참고 부탁드립니다.

6. 투자자산매매내역

매매주식규모 및 회전율	(단위: 주, 백만원, %)
※해당사항 없음	
최근 3분기 매매회전율 추이	(단위: %)
※해당사항 없음	

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

※해당사항 없음

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황
운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
본 투자신탁은 투자대상 자산 시장 전체의 가격하락 등 거시경제지표의 변화에 따라 투자신탁 재산의 가치하락 위험에 노출됩니다. 또한 본 투자신탁의 주요 투자대상인 금 현물가격은 가격변동성이 높고 국제경제 전망, 국제 금 수급전망, 주요국 통화의 환율변동 등에 직접적인 영향을 받을 수 있는 위험이 있습니다.
환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
본 투자신탁은 유동성이 풍부한 투자대상자산에 투자하고 환매중단 등이 발생할 가능성은 매우 낮습니다.
주요 위험 관리 방안
펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등
일간으로 주요 시장리스크 지표, 자산편입 내역 및 거래내역, 펀드 환매규모, LCR (Liquidity Coverage Ratio), 기준가격 변동률, 이벤트 발생 가능성 등을 모니터링 하고 있으며, 주요 이슈 발생시 리스크관리위원회 등에 보고 및 대응하고 있습니다.
재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한수단 등
본 투자신탁은 재간접펀드 관련 해당사항이 없습니다.
환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등
본 투자신탁은 유동성이 풍부한 투자대상자산에 투자하고 환매중단 등이 발생할 가능성은 매우 낮습니다. 그럼에도, 환매중단 등의 이슈와 관련된 대응 및 절차 등을 "Risk Events Contingency Plan"에 규정하고 관련 지표를 일별로 모니터링하고 있습니다.

자전거래 현황

※해당사항 없음

자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차

※해당사항 없음

주요 비상대응 계획

"Risk Events Contingency Plan"에 따라 시장위험, 신용위험, 유동성위험 관련 7 개의 지표를 일별로 모니터링하고, 지표의 크기에 따라 3단계의 위기단계를 각각 정의하고, 각 단계별 회사내 각 관련 부서의 대응계획을 마련하였습니다.

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

※해당사항 없음

10. 집합투자재산의 평가

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

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
집합투자기구(펀드)	집합투자기구란 대중으로부터 자금을 모아 그 금액을 주식이나 채권 등에 투자하여 얻은 수익실적에 따라 배당하는 금융상품을 말합니다.
집합투자증권	집합투자증권은 집합투자기구(펀드)의 수익권을 말하며, 펀드(집합투자기구)에 투자했다고 하는 것은 이 집합투자증권을 보유하게 된 것을 말합니다.
금융투자협회 코드	모든 집합투자기구에는 금융투자협회가 부여하는 5자리의 고유 코드가 존재하며, 집합투자기구의 명칭뿐 아니라 이 코드를 이용하여 해당 집합투자기구의 정보에 대한 조회가 가능합니다.
추가형	투자자가 원하는 경우 언제든지 추가로 자금 납부가 가능한 집합투자기구입니다.
개방형	투자자가 원하는 경우 언제든지 환매청구가 가능한 집합투자기구입니다.
단위형	추가로 매입 신청(자금 납부)이 불가능한 집합투자기구입니다.
폐쇄형	펀드 만기일 전까지 별도의 환매 청구가 불가능한 집합투자기구입니다.
종류형	클래스형이라고도 불립니다. 클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 클래스(Class) 별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다.보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준 가격은 다르게 산출되지만, 각 클래스는 하나의 펀드로 간주되어 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일하게 적용됩니다.
모자형	모집합투자기구가 발행하는 집합투자증권을 자집합투자기구가 취득하는 구조를 말합니다.
기준가격	집합투자기구의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로,기준가격의 산정은 전일의 집합투자재산 순자산총액을 전일의 집합투자기구의 잔존 집합투자증권 수량으로 나누어 1,000을 곱한 가격으로 표시하고, 소수점 셋째 자리에서 반올림합니다.
보수	보수란 집합투자재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다.이는 통상 연율로 표시되며, 집합투자업자 보수, 판매업자 보수, 신탁업자 보수, 사무수탁 보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
비교지수	벤치마크로 불리기도 하며, 펀드성과 비교를 위해 정해놓은 지수입니다. 일반적으로 액티브펀드의 경우 비교지수 대비 초과수익을 목표로 운용되며, 인덱스펀드는 비교지수의 추종을 목적으로 합니다.
환헤지	해외자산에 투자하는 집합투자기구는 대부분 외국통화로 자산을 사들이게 되며, 운용기간 중에 환율이 하락(원화강세)하면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있습니다.따라서 해외자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 선물환 계약(미리 정해놓은 환율을 만기 때 적용하는 것) 등을 이용하여 환율 변동에 따른 손실 위험을 제거하는 환헤지 전략을 구사하기도 합니다.
장내파생상품과 장외파생상품	파생상품이란 기초자산 상품으로부터 파생된 자산 상품을 말합니다.파생상품 중 선물, 장내옵션이 장내파생상품이며 장외옵션, 스왑, 선도거래를 장외파생상품이라 합니다. 장외거래는 보통 유연성이 있고, 맞춤형 거래가 가능하다는 특징이 있습니다.
변동성	주식, 채권 등의 투자 대상이 일정기간 가격이 변동하는 정도를 말하며 변동성이 높을수록 가격이 변동할 확률이 높다는 것을 나타냅니다.
롱 전략	일반적으로 알고 있는 자산의 매매기법으로, 자산을 사서 오를때까지 기다렸다가 오른 가격에 파는 것을 추구하는 전략을 말합니다.
숏 전략	매도 전략을 뜻하는 말로, 주식의 경우 가격 하락이 예상되는 종목을 미리 빌려서 팔고 나중에 가격이 떨어졌을 때 같은 종목을 사서 싸게 되겠다는 매매 기법을 말합니다.주식 외의 다른 자산에서도 구사가 가능하며, 일반적으로 가격 하락을 예상하며 구사하는 매매 전략을 말합니다.