



한국투자 크레딧포커스ESG증권자투자신탁1호(채권)

운용기간 2024년 05월 03일 - 2024년 08월 02일

펀드베테랑의 자산운용보고서

펀드베테랑 - 한국투자신탁운용

02)2055-5555

kim.koreainvestment.com

자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하여, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다. 자산운용보고서의 내용은 고객님의 가입하신 펀드 전체에 관한 내용으로, 고객님의 개인별 수익률은 판매회사를 통하여 확인하시기 바랍니다.

최근 수상 내역

2023 매일경제 증권대상
해외주식형 부문 **베스트운용사**

2022 KG제로인 대한민국 펀드어워즈
대상 수상

2022 한국경제 대한민국 펀드대상
해외투자 부문 **베스트 운용사**

2022 아시아경제 아시아 펀드대상
ETF부문 **베스트운용사**

2022 머니투데이 대한민국 펀드대상
올해의 혁신펀드 수상

2022 서울경제 대한민국 증권대상
연금펀드 최우수상 수상

2021 이데일리 금융투자대상
TDF부문 **최우수상 수상**

2020 아시아경제 아시아 펀드대상
대상 수상

 Better Performance,
Better Service

펀드 베테랑

홈런타자보다는
꾸준한 3할대 타자를 지향합니다.

목 차

4p		〈공지사항〉
5p		펀드매니저레터
6p		1. 펀드 개요
7p		2. 펀드 수익률
8p		3. 펀드 자산 구성 현황
10p		4. 펀드 매니저
		5. 펀드 비용현황
12p		6. 펀드 매매내역
		7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황
13p		8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안
15p		〈펀드 용어 정리〉

공지사항

1

이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 이메일로 받아보실 수 있습니다. 이메일로 받아보시는 경우 더욱 편리하게 자산운용보고서를 확인하고 관리하실 수 있으며, 이메일 전환신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

2

고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 "한국투자크레딧포커스ESG증권투자자신탁호(채권)" 가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

3

고객님이 가입하신 펀드는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률" 의 적용을 받습니다.

4

이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 "한국투자크레딧포커스ESG증권투자자신탁호(채권)" 의 자산운용회사인 '한국투자신탁운용' 이 작성하여 펀드재산보관회사 (신탁업자)인 '하나은행' 의 확인을 받았습니다. 이 보고서는 '한국투자증권, 메리츠증권, 신한은행 외 68개' 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

5

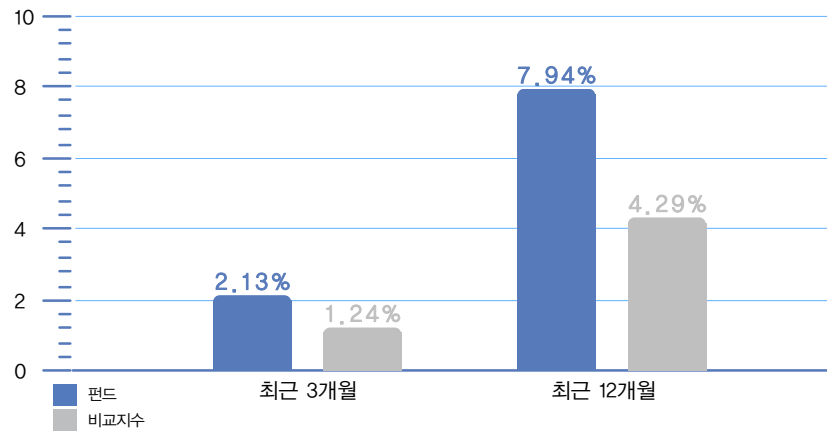
수시공시에 대한 사항은 금융투자협회(<http://dis.kofia.or.kr>) 및 당사홈페이지 (<http://kim.koreainvestment.com>)에서 확인 가능합니다.

각종 보고서 확인 : 한국투자신탁운용 <http://kim.koreainvestment.com>
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>



펀드매니저 레터

기간수익률(%)



운용경과

[시장동향 및 운용경과] 5월 이후 국내외 시장금리는 큰 폭 하락하며 채권시장은 강세를 나타냈습니다. 연초 이후 4월까지 시장 금리는 미국 경제의 성장세가 견조한 가운데 인플레이션 하락이 주춤하면서금리인하에 대한 기대감이 후퇴한 영향으로 상승하였습니다. 그러나 5월 이후 인플레이션이 재차 안정되는 모습을 보였고, 특히, 타이트했던 미국 고용시장의 정상화가 빠르게 진행되면서 금리인하 기대감이재차 확대되었습니다. 펀드에서는 연초 이후 금리 상승국면에서 우량채권을 꾸준히 편입하며 점진적으로 듀레이션을 확대하였습니다. 금리인하 시작 시점과 그 속도에 대해서는 이견이 있을 수 있지만 연내 통화정책 전환의 방향성 자체는 명확하다고 판단하였습니다. 크레딧 시장도 비교적 안정세를 이어갔습니다. 국채금리가 기준금리를 하회하는 가운데 고금리 우량채권에 대한 투자수요가 견조하였습니다. 5월 이후 이어진 금리 하락과 크레딧 스프레드 안정에 힘입어 펀드는 벤치마크(KOBI 120) 대비 우수한 성과를 시연했습니다.

운용계획

인플레이션 안정 흐름과 고용시장의 둔화로 미국은 9월 FOMC에서 금리인하가 확실시 되고 있습니다. 국내 또한 한국은행이 금융안정을 강조하고 있기는 하지만 부진한 내수 여건 감안시 10~11월 중 금리인하 개시가 확실시됩니다. 다만, 이러한 통화정책 전환은 시장금리에 상당부분 선반영되어 있기 때문에 경기침체 가시화가 아닐 경우 단시일 내 시장금리의 추가 하락 여지는 제한적으로 보입니다. 긴 흐름에서 채권 매수 관점은 유지하되 과도한 듀레이션 베팅은 지양하고자 합니다. 향후 통화정책 방향성 및 내년도 국채발행 확대 등을 감안 시 장/단기 금리차는 확대를 전망하여 1~3년 구간 편입에 집중할 계획입니다. 크레딧 시장은 안정 흐름을 이어갈 것으로 예상됩니다. 우량등급 중심으로 접근하되 건설, 캐피탈 등 일부 우려가 남아 있는 섹터에서도 개별 기업의 펀더멘털이 양호하고, 금리 보상 충분하다고 판단하는 경우 선별 편입 이어갈 계획입니다. 펀드에서는 고유동성 자산을 항시 일정 부분 확보하고 있어 예기치 못한 자금 유출입이나 시장 변동성 확대에도 대비하고 있습니다.

상기 자료 중 예측자료는 투자판단을 돕기 위한 참고자료입니다. 운용계획은 시장상황에 따라 변동될 수 있으며, 향후 결과에 대한 보증이 되는 것은 아닙니다. 예측 및 전망에 관한 자료는 향후의 결과를 보증하는 것은 아닙니다.

1. 펀드 개요

> 아래 표에서는 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

기본정보		위험등급 : 5등급(낮은위험)	
펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드		
한국투자크레딧포커스ESG증권투자신탁호(채권)	88828		
클래스(A)	88837		
클래스(A1)	E1702		
클래스(A-e)	BV952		
클래스(C)	88838		
클래스(C-e)	88839		
클래스(C-F)	88861		
클래스(C-P)	CH625		
클래스(C-Pe)	CH626		
클래스(C-R)	BV956		
클래스(C-Re)	BV957		
클래스(C-W)	BV958		
클래스(S)	AP094		
클래스(S-P)	CH638		
클래스(S-R)	D1885		
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(채권형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형		
고난도 펀드	해당하지않음	최초설정일	2008.11.03
운용기간	2024.05.03 ~ 2024.08.02	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
레버리지(차입 등) 한도			
자산운용회사	한국투자신탁운용	판매회사 ^{주)}	한국투자증권메리츠증권, 신한은행 외 68개
펀드재산보관회사(신탁업자)	하나은행	일반사무 관리회사	KB펀드파트너스

펀드 특징

당사의 Credit Research 전문기능을 활용하여 Credit Investment를 활용하는 전통 회사채 투자펀드로서 A- 이상의 회사채에 투자를 함단계적 시장변화에 따른 수익추구보다는 안정적인 성과를 목적으로 하는 장기투자자에게 적합함

투자 전략

-펀입 종목에 대한 정시/수시 모니터링을 통해 신용리스크 사전통제와 사후관리-ESG 투자전략 ESG투자관 환경(Environment)과 사회적(Social)으로 긍정적인 영향력을 행사하거나 지배구조(Governance)가 우수한 기업에 투자하는 것을 의미합니다. 재무적 평가를 중심으로 구성된 당사 크레딧 유니버스에 당사의 ESG 평가모델을 활용하여 ESG등급을 부여하고, ESG등급이 우수한 기업의 채권에투자함으로써 지속가능한 초과수익을 추구할 예정입니다. -주로 A등급 이상의 국내 크레딧 채권(회사채 및 금융채)에 투자신탁재산의 60%이상 투자. 당사 ESG 평가모델 기준 상위 3개 등급 이상의 채권 50% 이상 투자-전문 크레딧분석 인력과 프로세스 기준 상위 3개 등급 이상의 채권에 50%이상 투자

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지(<https://dis.kofea.or.kr>), 운용사 홈페이지(kim.koreainvestment.com)에서 확인하실 수 있습니다.

> 아래 표에서는 펀드의 당기말과 전기말의 재산현황 및 기준가격을 확인하실 수 있습니다.

재산현황				
(단위: 백만원, %)				
항 목	전 기 말	당 기 말	증 감 률	
자산총액(A)	676,790	1,325,777	95.89	
부채총액(B)	0	0	57.14	
순자산총액(C=A-B)	676,789	1,325,777	95.89	
기준가격(D=C/잔고최수*1000) ^{주)}	1,053.61	1,076.00	2.13	
클래스별 기준가격 현황				
클래스(A)	기준가격	1,048.94	1,070.17	2.02
클래스(A1)	기준가격	1,043.52	1,064.86	2.05
클래스(A-e)	기준가격	1,043.64	1,065.05	2.05
클래스(C)	기준가격	1,051.54	1,072.77	2.02
클래스(C-e)	기준가격	1,048.36	1,069.73	2.04
클래스(C-F)	기준가격	1,044.04	1,065.65	2.07
클래스(C-P)	기준가격	1,043.03	1,064.11	2.02
클래스(C-Pe)	기준가격	1,043.61	1,064.99	2.05
클래스(C-R)	기준가격	1,043.06	1,064.15	2.02
클래스(C-Re)	기준가격	1,043.62	1,065.01	2.05
클래스(C-W)	기준가격	1,046.80	1,068.55	2.08
클래스(S)	기준가격	1,052.83	1,074.44	2.05
클래스(S-P)	기준가격	1,043.73	1,065.17	2.05
클래스(S-R)	기준가격	1,043.78	1,065.26	2.06

주) 기준가격이란 투자자가 펀드를 매입(입금), 환매(출금)할 때 또는 분배금(상환금 포함)을 받을 때 적용되는 가격입니다. 기준가격은 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권의 총좌수로 나누어 계산합니다.

2. 펀드 수익률

> 아래 표에서는 펀드의 비교지수 대비 각 기간별 수익률을 확인하실 수 있습니다.

아래 펀드수익률은 펀드 전체에 관한 수익률로 고객님의 개인별 수익률과 차이가 있을 수 있으나, 고객님의 개인별 수익률은 판매사를 통해 확인하시기 바랍니다.

기간수익률

(단위:%)

펀드 명칭	최근3개월 (24.05.03-24.08.02)	최근6개월 (24.02.03-24.08.02)	최근9개월 (23.11.03-24.08.02)	최근12개월 (23.08.03-24.08.02)	최근2년 (22.08.03-24.08.02)	최근3년 (21.08.03-24.08.02)	최근5년 (19.08.03-24.08.02)
한국투자크레딧포커스ESG증권투자신탁호(채권) (비교지수대비 성과)	2.13 (0.89)	3.56 (1.52)	6.73 (3.19)	7.94 (3.65)	13.51 (5.60)	12.85 (4.59)	18.30 (7.56)
비 교 지 수	1.24	2.04	3.54	4.29	7.91	8.26	10.74
클래스별 현황							
클래스(A)	2.02 (0.78)	3.36 (1.32)	6.42 (2.88)	7.52 (3.23)	12.63 (4.72)	11.53 (3.27)	16.00 (5.26)
클래스(A1)	2.05 (0.81)	3.40 (1.36)	6.49 (2.95)	7.60 (3.31)	-	-	-
클래스(A-e)	2.05 (0.81)	3.41 (1.37)	6.51 (2.97)	7.63 (3.34)	12.86 (4.95)	11.88 (3.62)	16.61 (5.87)
클래스(C)	2.02 (0.78)	3.35 (1.31)	6.41 (2.87)	7.49 (3.20)	12.58 (4.67)	11.46 (3.20)	15.88 (5.14)
클래스(C-e)	2.04 (0.80)	3.39 (1.35)	6.47 (2.93)	7.58 (3.29)	12.76 (4.85)	11.73 (3.47)	16.34 (5.60)
클래스(C-F)	2.07 (0.83)	3.45 (1.41)	6.57 (3.03)	7.71 (3.42)	13.03 (5.12)	12.13 (3.87)	17.04 (6.30)
클래스(C-P)	2.02 (0.78)	3.35 (1.31)	6.41 (2.87)	7.50 (3.21)	12.59 (4.68)	11.48 (3.22)	15.91 (5.17)
클래스(C-Pe)	2.05 (0.81)	3.41 (1.37)	6.50 (2.96)	7.62 (3.33)	12.84 (4.93)	11.85 (3.59)	16.56 (5.82)
클래스(C-R)	2.02 (0.78)	3.35 (1.31)	6.42 (2.88)	7.50 (3.21)	12.61 (4.70)	11.50 (3.24)	15.94 (5.20)
클래스(C-Re)	2.05 (0.81)	3.41 (1.37)	6.50 (2.96)	7.62 (3.33)	12.85 (4.94)	11.86 (3.60)	16.58 (5.84)
클래스(C-W)	2.08 (0.84)	3.47 (1.43)	6.59 (3.05)	7.74 (3.45)	13.10 (5.19)	12.23 (3.97)	17.22 (6.48)
클래스(S)	2.05 (0.81)	3.41 (1.37)	6.51 (2.97)	7.63 (3.34)	12.87 (4.96)	11.90 (3.64)	16.63 (5.89)
클래스(S-P)	2.05 (0.81)	3.42 (1.38)	6.52 (2.98)	7.64 (3.35)	12.90 (4.99)	11.93 (3.67)	16.69 (5.95)
클래스(S-R)	2.06 (0.82)	3.43 (1.39)	6.53 (2.99)	7.66 (3.37)	12.92 (5.01)	11.97 (3.71)	-

주 1) 비교지수 : (1 * [KOB120 종합 Cal재투자지수])

2) 위 투자실적은 과거 운용 결과를 나타낼 뿐 미래의 운용 성과를 보장하는 것은 아닙니다.

3) 한국투자크레딧포커스ESG증권투자신탁호(채권)(C-G) 미운용기간 2019.07.08~2024.08.02

> 아래 표에서는 당기와 전기의 펀드 손익현황을 비교하실 수 있습니다.

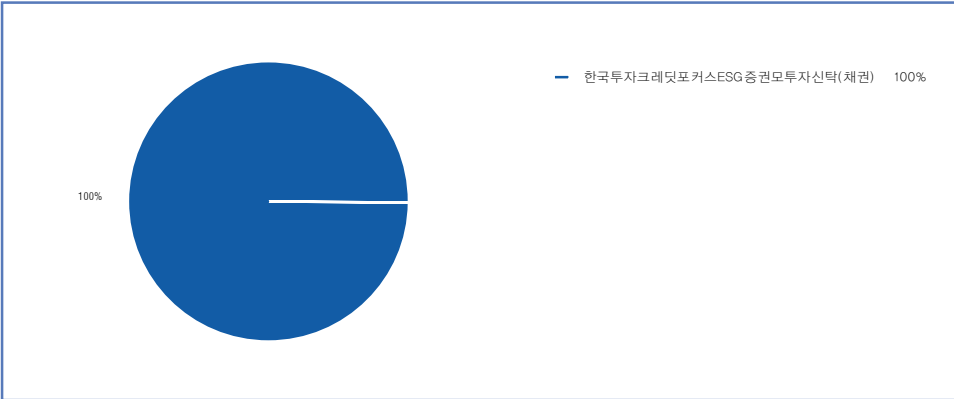
손익현황

(단위:백만원)

구분	증권				파생상품		부동산		특별자산		단기 대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외	임대	대여차입	실물자산	기타			
전기	-	5,519	2,316	-	61	-	-	-	-	-	778	-16	8,658
당기	-	14,780	3,095	167	-693	-	-	-	-	-	1,179	-20	18,508

펀드구성

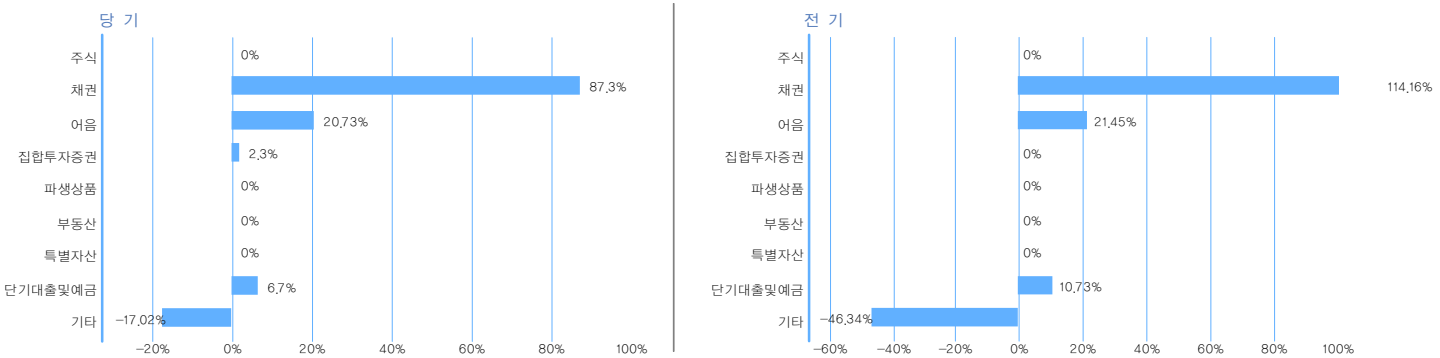
자펀드가 투자하고 있는 모펀드 투자비중



3. 펀드 자산 구성 현황

> 아래 표에서는 자산구성 및 통화별 금액의 구성비중을 확인하실 수 있습니다.

자산구성현황



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산		특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외	임대	대여차입	실물자산	기타			
원 (KRW)	-	1,157,352	274,778	30,504	-	-	-	-	-	-	88,823	-225,680	1,325,777
	-	(87.30)	(20.73)	(2.30)	-	-	-	-	-	-	(6.70)	(-17.02)	(100.00)
합계	-	1,157,352	274,778	30,504	-	-	-	-	-	-	88,823	-225,680	1,325,777
	-	(87.30)	(20.73)	(2.30)	-	-	-	-	-	-	(6.70)	(-17.02)	(100.00)

주 1) () : 구성 비중(%)

2) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

> 아래 표에서는 펀드자산 총액의 상위 10종목을 확인하실 수 있습니다. 또한 비교란을 통해 발행주식 총수의 1% 초과 보유 내역 및 자산총액의 5% 초과 보유 내역을 확인하실 수 있습니다.

주요 자산 보유 현황

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	신용등급	비중	비고
통화안정증권03570-2603-03	49,522	50,201	2023.03.03	2026.03.03	RF	3.79	-
에스케이인천석유화학20-1	42,391	41,702	2021.02.22	2026.02.20	A+	3.15	-
국고채권02375-2703(22-1)	40,608	40,391	2022.03.10	2027.03.10	RF	3.05	-
미래에셋증권50	39,618	39,593	2019.03.21	2025.03.21	AA-	2.99	-
통화안정증권03430-2703-03	29,713	30,195	2024.03.03	2027.03.03	RF	2.28	-
물가연동국고채권01750-2806(18-5)	21,790	26,627	2018.06.10	2028.06.10	RF	2.01	-
메리츠금융지주신종자본증권 6	23,771	24,965	2024.02.22	2054.02.20	A+	1.88	-
롯데건설48-1	23,771	23,832	2024.07.26	2026.01.26	A+	1.80	-
에스케이온5-1(녹)	19,809	20,144	2024.03.07	2026.03.06	A+	1.52	-
농업금융채권(은행)2024-020 2Y-C	19,809	20,085	2024.02.23	2026.02.23	AAA	1.51	-

▶ 어음

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
카스타드제일차 기업어음	4,952	4,943	2024.03.22	2024.08.22		A1	0.37	-
대신에프앤아이 기업어음	4,952	4,939	2023.11.30	2024.08.30		A2	0.37	-
대신에프앤아이 기업어음	4,952	4,939	2023.11.30	2024.08.30		A2	0.37	-
비엔케이썬제사차 기업어음	4,952	4,913	2023.10.19	2024.10.17		A1	0.37	-
비엔케이썬제사차 기업어음	4,952	4,913	2023.10.19	2024.10.17		A1	0.37	-
대신에프앤아이 기업어음	4,952	4,900	2024.02.13	2024.11.13		A2	0.37	-
대신에프앤아이 기업어음	4,952	4,900	2024.02.13	2024.11.13		A2	0.37	-
원트러스트제일차 기업어음	4,952	4,890	2023.11.28	2024.11.25		A1	0.37	-
원트러스트제일차 기업어음	4,952	4,890	2023.11.28	2024.11.25		A1	0.37	-
SK에코플랜트 기업어음	4,952	4,885	2024.05.17	2024.11.18		A2-	0.37	-

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종 목 명	종 류	자산운용사	설정원본	순자산금액	비중	비고
한국투자ACECD금리&초단기채권액티브증권상장지수투자신탁(채권)	상장지수펀드		19,841	19,881	1.5	-
한국투자ACE26-06회사채(AA-이상)액티브증권상장지수투자신탁(채권)	상장지수펀드	한국투자신탁운용	10,482	10,623	0.8	-

▶ 장내파생상품

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비율
10년국채 F 202409	매도	516	60,607	-
3년국채 F 202409	매수	50	5,245	-
3년국채 F 202409	매도	40	4,196	-

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비율
CD	중국건설은행	2024.07.03	9,717	3.63	2025.02.10	-
CD	국민은행	2024.06.12	9,612	3.46	2025.06.12	-
CD	농협은행	2024.02.29	4,909	4.10	2024.10.31	-
CD	농협은행	2024.02.26	4,905	4.09	2024.11.08	-
CD	우리은행	2023.11.09	4,898	4.10	2024.11.08	-
CD	농협은행	2024.03.07	4,851	3.52	2025.03.04	-
CD	농협은행	2024.04.01	4,840	3.45	2025.04.01	-
CD	농협은행	2024.04.01	4,840	3.45	2025.04.01	-
CD	농협은행	2024.04.01	4,840	3.45	2025.04.01	-
CD	우리은행	2024.04.24	4,828	3.48	2025.04.24	-

주) 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.

4. 펀드 매니저

> 아래 표에서는 펀드를 운용하는 펀드매니저의 정보를 확인하실 수 있습니다.

펀드 매니저						
성명	직위	운용중인 펀드현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
		펀드 개수 (개)	운용규모 (억원)	펀드 개수 (개)	운용규모 (억원)	
박빛나라	책임운용전문인력	59	145,873	5	28,838	2109001846
홍다정	부책임용전문인력	28	101,301	1	24,258	2116000436

운용개시일	주요 경력 및 운용내역(최근5년)
2018.05.18 (박빛나라)	연세대학교 경영학과 2009.05 ~ 현재 : 한국투자신탁운용 F운용본부
2020.05.28 (홍다정)	서울대학교 경영학과 학사/석사 2015.12 ~ 현재 : 한국투자신탁운용 F운용본부

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 사람이 책임운용전문인력입니다. 책임운용전문인력은 투자전략 수립 및 투자 의사 결정 등을 주도적이고 핵심적으로 수행합니다.

> 아래 표에서는 2024.08월 기준 최근 3년간의 펀드 매니저 변경내역을 확인하실 수 있습니다.

펀드 매니저 변경내역		
구분	운용역	운용기간
책임운용 전문인력	박빛나라	2018.05.18 ~ 현재
부책임운용 전문인력	홍다정	2020.05.28 ~ 현재

주) 자세한 펀드매니저 변경내역은 금융투자협회 전자공시사이트(<http://dis.kofia.or.kr>)의 수시공시 등을 참고해주시기 바랍니다. 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 이 자산운용 보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 다를 수 있습니다.

5. 펀드 비용현황

> 아래 표에서는 펀드에서 부담하는 보수 및 기타비용, 매매·중개수수료와 비율을 확인하실 수 있습니다.

보수 및 비용 지급현황					
펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액	비율 주1)	금액	비율 주1)
		자산운용회사		230.14	0.15
판매회사	클래스(A)	13.36	0.21	19.61	0.21

	클래스(A)	3.45	0.13	3.61	0.13
	클래스(A-e)	9.22	0.10	12.87	0.10
	클래스(C)	32.37	0.23	70.73	0.23
	클래스(C-e)	21.11	0.15	52.35	0.15
	클래스(C-F)	14.66	0.03	18.04	0.03
	클래스(C-G)	0.00	0.00	0.00	0.00
	클래스(C-P)	4.62	0.22	4.65	0.22
	클래스(C-Fe)	5.54	0.11	7.53	0.11
	클래스(C-F)	31.67	0.22	35.69	0.22
	클래스(C-Re)	29.67	0.11	39.90	0.11
	클래스(C-W)	0.00	0.00	0.00	0.00
	클래스(S)	0.55	0.10	0.80	0.10
	클래스(S-P)	0.55	0.09	0.61	0.09
	클래스(S-R)	0.09	0.08	0.13	0.08
펀드재산보관회사(신탁업자)		30.69	0.02	44.48	0.02
일반사무관리회사		16.88	0.01	24.46	0.01
보수 합계		444.57	0.07	669.08	0.08
기타비용 주2)		19.41	0.01	25.10	0.01
매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	31.72	0.02	32.52	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
	합 계	31.72	0.02	32.52	0.01
증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00

주 1) 비율이란 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 의미합니다.

2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제 비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용을 말합니다. 매매·중개수수료는 포함되지 않습니다.

※

> 아래 표에서는 펀드에서 부담하는 총보수·비용비율 및 매매·중개수수료 비율을 확인하실 수 있습니다.

총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구 분	해당 펀드			상위 펀드 비용 합산		
		총보수·비용 주1) 비율(A)	매매·중개 주2) 수수료비율(B)	합 계 (A+B)	총보수·비용 주1) 비율(A)	매매·중개 주2) 수수료비율(B)	합 계 (A+B)
한국투자크레딧포커스ESG증권자투자신탁호(채권)	전기	0.00	0.00	0.00	0.01	0.02	0.03
	당기	0.00	0.00	0.00	0.01	0.01	0.02

클래스별 현황

클래스(A)	전기	0.39	-	0.39	0.40	0.02	0.42
	당기	0.39	-	0.39	0.40	0.02	0.42
클래스(A1)	전기	0.31	-	0.31	0.32	0.02	0.34
	당기	0.31	-	0.31	0.32	0.02	0.34
클래스(A-e)	전기	0.29	-	0.29	0.30	0.02	0.32
	당기	0.29	-	0.29	0.30	0.01	0.31
클래스(C)	전기	0.41	-	0.41	0.42	0.02	0.44
	당기	0.41	-	0.41	0.42	0.01	0.44

클래스(C-e)	전기	0.33	-	0.33	0.34	0.02	0.36
	당기	0.33	-	0.33	0.34	0.01	0.36
클래스(C-F)	전기	0.21	-	0.21	0.22	0.02	0.24
	당기	0.21	-	0.21	0.22	0.01	0.24
클래스(C-G)	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	-	-	-	-	-	-
클래스(C-P)	전기	0.41	-	0.41	0.42	0.02	0.44
	당기	0.41	-	0.41	0.42	0.02	0.43
클래스(C-Pe)	전기	0.30	-	0.30	0.31	0.02	0.33
	당기	0.30	-	0.30	0.31	0.02	0.32
클래스(C-R)	전기	0.40	-	0.40	0.41	0.02	0.43
	당기	0.40	-	0.40	0.41	0.02	0.43
클래스(C-Re)	전기	0.29	-	0.29	0.30	0.02	0.32
	당기	0.29	-	0.29	0.30	0.02	0.32
클래스(C-W)	전기	0.18	-	0.18	0.19	0.02	0.21
	당기	0.18	-	0.18	0.19	0.02	0.21
클래스(S)	전기	0.28	-	0.28	0.29	0.02	0.31
	당기	0.28	-	0.28	0.29	0.02	0.31
클래스(S-P)	전기	0.27	-	0.27	0.28	0.02	0.30
	당기	0.27	-	0.27	0.28	0.02	0.30
클래스(S-R)	전기	0.26	-	0.26	0.27	0.02	0.29
	당기	0.26	-	0.26	0.27	0.02	0.29

주 1) 총보수, 총비용(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용 수준을 나타냅니다.
 2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.
 3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 할산한 수치입니다.

6. 펀드 매매내역

> 아래 표에서는 해당기간동안 펀드의 매매량과 금액, 매매회전율을 확인하실 수 있습니다.

매 수		매 도		매매회전율 ^{주)}	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
-	-	-	-	-	-

주 1) 매매회전율이란 해당운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 의미합니다.
 2) 다수의 모펀드에 투자하는 경우, 자펀드가 투자하는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분 하였습니다. 모펀드의 세부 구성은 <펀드구성>을 참고해 주시기 바랍니다.

> 아래 표에서는 해당기간 이전의 최근 3분기 매매회전율 추이를 확인하실 수 있습니다.

-	-	-
-	-	-

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 집합투자기구명 : 집합투자기구명

(단위: 좌, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
한국투자ACE26-06회사채(AA-이상)액티브증권상장지수투자신탁(채권)	14,470,000	990,444	6.84
한국투자ACECD금리&초단기채권액티브증권상장지수투자신탁(채권)	1,401,000	198,089	14.14

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

> 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

-채무증권 유동성: 본 펀드에서 주로 투자하는 채무증권은 장외거래시장 내 해당종목의 거래량이 풍부하지 않은 경우, 매도 물량에 따른 환금성 제약이 발생할 수 있으며 이로 인해 환매연기 또는 거래비용 증가 등에 따른 손실이 발생할 수 있습니다.

-신용사건 : 본 펀드에서 투자하는 자산 및 계약의 경우 발행회사, 계약거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 신용사건, 계약불이행 등이 발생할 수 있습니다. 이로 인해 자산이 부실자산으로 분류될 경우 만기상환, 청산, 매각 등이 어려울 수 있고 자산상각, 재평가 등 절차가 진행될 수 있으며, 이로 인해 환매연기 등에 따른 손실이 발생할 수 있습니다.

-레버리지구조: 본 펀드는 RP매도, 금전차입 등 부채성자금 활용 또는 선물 등 파생상품을 헷지 이외 목적으로 활용하여 레버리지 전략을 사용하고 있습니다. 부채성자금의 만기 도래 시 예정했던 만기연장(롤오버)이 이루어지지 않거나 부채상환을 위한 보유자산 매각과정에서 환금성 제약이 발생할 경우, 또는 파생상품의 기초자산 가격 변동 등으로 인한 손실로 예상치 못한 대규모 마진콜 등이 발생할 경우, 펀드는 부채지급불능사태에 처할 수 있으며, 환매연기 등에 따른 손실이 발생할 수 있습니다.

> 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없음

주요 위험 관리 방안

> 펀드 위험요인 통제방안(법규, 계약, 내부관리방안 등)

펀드는 보유자산별 특성에 따른 유동성위험 수준을 정기적으로 측정하며, 법규 및 내부관리방안에서 설정된 수준을 초과하거나 만족하지 못할 경우, 즉시 해소 또는 유동성보강 등 대책을 실시하도록 합니다. 세부적인 사항은 다음과 같습니다. - 비상장주식, 실물자산(부동산 등), 환매금지형 집합투자증권 등 유동화에 제약이 있는 자산의 경우 단위형?폐쇄형 펀드에 한하여 편입하는 것을 원칙으로 하며, 관련자산 매입시에는 투자계획 및 회수방안 등에 대해 투자심사위원회 승인을 받도록 합니다. - 채무증권 및 파생계약 거래상대방에 대해서는 수시로 신용등급 변동에 대한 모니터링 등 신용사건에 대비하고 있으며, 신용사건 등이 발생할 경우 부실자산 발생 대응계획에 따라 자산상각?재평가 등 절차가 이루어지고 자산 정상화시까지 사후 모니터링을 실시합니다. - 정기예금, 중도해지가 불가능한 RP매수 등 시장매각이 제한되고 중도해지 시 불이익이 발생하는 유동성자산의 경우, 펀드의 만기, 성격 등을 고려하여 정해진 범위 내에서 투자하도록 합니다. - 아래 항목에 해당되는 유동성위험이 높은 개방형 펀드의 경우, 매년 1회 유동성 위기상황분석을 실시하여 환매대응력에 대한 점검과 필요 시유동성 보강을 위한 대책 마련을 실시합니다.(1) 직전 사업연도말 비상장성자산(비상장주식 등)을 자산총액의 15% 이상 투자하는 경우(2) 직전 사업연도말 신용위험에 노출되는 상품(회사채 등)을 자산총액의 50% 이상 투자하는 경우(3) 직전 사업연도 중 차입금, RP매도, 파생상품 등 활용에 따른 레버리지 비중이 자산총액의 30%(사모펀드의 경우 50%) 이상 초과한 적이 있는 경우

> 투자대상 기초자산에 대한 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단

해당사항 없음

> 환매중단, 상환연기 등 위험발생과 관련된 방안 및 절차

해당사항 없음

자전거래 현황

> 자전거래 규모

(단위: 백만원)

자전거래 규모	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
매수금액	0	0	0	0
매도금액	0	0	2,302,202,046	2,302,202,046

> 자전거래 사유 및 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위한 절차방안 등

해당사항 없음

주요 비상대응 계획

당사는 예상하지 못한 위험이 현실화되었을 경우의 비상대응계획을 위기대응매뉴얼을 통해 관리하고 있습니다. 위기대응매뉴얼은 위험을 재무적위험(대량환매, 부실자산발생, 오퍼레이션오류 등), 비재무적위험(자연/인적재해, 기술적재해 등)으로 구분하고 위기상황 발생 시 대응절차, 방안 등에 대해 기술하고 있습니다.

펀드 용어 정리

증권펀드

펀드 자산의 50%를 초과하여 증권에 투자하는 펀드를 의미하며 전통적인 펀드상품입니다. 이러한 증권 펀드는 다시 주된 투자대상의 편입비율에 따라 주식형, 채권형, 혼합형으로 구분됩니다.

주식형
 집합투자계약상 자산총액의 60%이상을 주식으로 운용하는 상품입니다.

채권형
 집합투자계약상 운용대상에 주식이 편입되지 않고, 자산총액의 60%이상을 채권으로 운용하는 상품입니다.

혼합주식형
 집합투자계약상 채권형과 주식형에 해당되지 않고, 자산총액 중 주식에 투자할 수 있는 최고 편입한도가 50%이상인 상품입니다.

혼합채권형
 집합투자계약상 채권형과 주식형에 해당되지 않고, 자산총액 중 주식에 투자할 수 있는 최고 편입한도가 50%이하인 상품입니다.

특별자산펀드

펀드자산의 50%를 초과하여 특별자산에 투자하는 펀드를 말합니다. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 특별자산이란 증권 및 부동산을 제외한 투자대상 자산으로 투자대상이 포괄적이고 다양하여 새로운 분야의 신상품 개발이 용이한 특징을 갖고 있습니다. 하지만 투자대상 자산의 공정평가가 어려운 측면이 있어 원칙적으로 폐쇄형으로 설정해야하나, 시장성 있는 자산에만 투자하는 경우 개방형으로도 설정이 가능합니다.

파생상품펀드

펀드자산의 10%를 초과하여 위험회피이외의 목적으로 파생상품(국내 또는 장외)에 투자하는 펀드입니다. 파생상품의 기초자산에 따라 '증권-파생형', '부동산-파생형', '특별자산-파생형' 등으로 구분합니다.

단위형펀드 VS 추가형펀드

펀드에는 단위형펀드와 추가형펀드, 두가지 종류가 있습니다. 단위형은 투자자(수익자)로부터 모은 자금을 매회 독립된 신탁 재산으로 운용하지만, 추가형은 미리 일정액을 정하고 거기에 도달할 때까지 수시로 수익 증권을 발행해 투자자로부터 자금을 모아 처음에 마련한 신탁재산에 추가합니다.

개방형펀드 VS 폐쇄형펀드

투자자가 펀드에 투자한 후, ①환매를 청구할 수 있는지 여부, ②펀드지분의 추가발행이 자유로운지 여부에 따라 개방형펀드와 폐쇄형펀드로 구분됩니다. 개방형펀드는 투자자가 펀드에 투자 후 환매청구를 할 수 있고, 펀드규모 증대를 위해서 추가로 펀드지분(투자신탁의 수익증권, 투자회사의 주권)을 발행하는 펀드입니다.

반면, 폐쇄형펀드는 투자자가 환매청구를 할 수 없고, 펀드 지분의 추가발행이 제한되는 펀드로서, 펀드의 존속기간이 정해져 있습니다. 폐쇄형펀드의 경우 투자자가 환매를 통한 투자금 회수가 어려우므로 거래소 시장에 상장하도록 하여 투자자가 상장된 펀드지분을 거래소 시장에서 매매거래를 통하여 투자금을 회수하도록 하는 구조(공모펀드의 경우만 적용)를 갖습니다.

투자신탁 VS 투자회사

펀드는 법적형태에 따라 투자신탁과 투자회사로 구분할 수 있습니다. 투자신탁이란 투자자로부터 자금 등을 모은 자산운용회사(위탁자)가 수탁자인 펀드재산 보관회사와 신탁계약을 체결 후, 자산운용회사의 지시에 따라 투자, 운용하게 하는 신탁 형태의 펀드를 말합니다. 반면, 투자회사란 Paper Company로서 투자자들이 납입한 자금 등을 운용하여 그 수익을 주주에게 배분하는 것을 목적으로 설립된 상법상 주식회사입니다.

종류형(클래스)펀드

통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자클래스별로 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.

모지형펀드

동일한 운용자가 설정한 여러 펀드의 재산을 하나의 펀드에 통합하여 운용함으로써 규모의 경제를 갖추어 거래 비용을 낮출 수 있는 구조의 펀드입니다. 여러펀드의 재산을 집중하여 통합운용하는 펀드는 모펀드가 되며, 모펀드가 발행한 펀드지분을 취득하는 펀드는 자펀드가 됩니다. 모펀드와 자펀드의 자산운용회사는 동일해야하고, 모펀드의 수익자는 자펀드만이 될 수 있으며, 자펀드는 모펀드가 발행한 펀드지분 외의 다른 지분은 취득할 수 없습니다.

자산운용회사(집합투자업자)

자산운용회사는 투자자로부터 자금을 모은 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금감위의 허가를 받은 회사를 말합니다. 투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 판매회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 증권에 투자, 운용하는 회사는 자산운용회사입니다.

펀드재산보관회사(신탁업자)

펀드재산 보관회사란 펀드의 신탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 업으로 하는 회사를 말합니다. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 자산운용회사가 투자자로부터 위탁받은 재산은 자산운용회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자금액은 펀드재산보관회사에 안전하게 보관, 관리되고 있습니다.

일반사무관리회사

자산운용회사의 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.

판매회사(투자중개매매업자)

판매회사란 펀드의 판매, 환매 등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 판매회사는 투자자보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 표준투자권유준칙을 준수할 의무가 있습니다.