

IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형]
[재간접형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2026년 03월 29일 - 2026년 06월 28일)

- 이 상품은 [재간접형 펀드]로서,
[추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며,
투자자가 가입한 상품의 특정기간동안의 자산운용에 대한 결과를
요약하여 제공하는 보고서입니다.

IBK자산운용

(☎전화 : 02-727-8800 , <http://www.ibkasset.com>)

목 차

1. 펀드의 개요
 2. 운용경과 및 수익률 현황
 3. 자산현황
 4. 투자운용전문인력 현황
 5. 비용현황
 6. 투자자산매매내역
 7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황
 8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안
 9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항
 10. 집합투자재산의 평가
- <참고 - 펀드용어정리>

<공지사항>

- * 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁(주식혼합-재간접형)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁(주식혼합-재간접형)]의 자산운용회사인 [IBK자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [HSBC(수탁사)]의 확인을 받아 한국예탁결제원, 직접교부, 전자우편의 방법을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- * 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : IBK자산운용 <http://www.ibkasset.com>
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	3등급(다소높은위험)
-------	--------------------	------	-------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
IBK 로우코스트 TDF 증권 모투자신탁[주식-재간접형]		DF250	
IBK 로우코스트 TDF 증권 모투자신탁[채권-재간접형]		DF251	
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형]		DF286	
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] 종류 Cf		DF291	
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] 종류 S		DF293	
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] 종류 S-P		DF294	
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] 종류 C-Pe		DF296	
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] 종류 C-R		DF297	
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] 종류 C-Re		DF298	
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] 종류 S-R		DF301	
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] 종류 O		DW724	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2021.03.29
운용기간	2026.03.29 - 2026.06.28	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(재간접형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형, 헤지형		
자산운용회사	IBK자산운용	판매회사	삼성증권, 기업은행, 우리은행 외 10개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	HSBC(수탁사)	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			
이 투자신탁은 기본적으로 “IBK 로우코스트 TDF 증권 모투자신탁[채권-재간접형]” 및 “IBK 로우코스트 TDF 증권 모투자신탁[주식-재간접형]”에 90% 이상으로 투자하며, 투자자의 장기적인 투자목적을 달성하는 특정 목표시점(Target Date)을 2045년으로 설정하고, 생애주기형 자산배분모델(GlidePath) 등을 활용하여 해당 특정목표시점을 고려하여 투자하며, 시장상황에 따라 자산별 투자비중을 조절하는 전략을 활용합니다.			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [<http://dis.kofia.or.kr>],
운용사 홈페이지 [<http://www.ibkasset.com>] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, %)

※ 아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접 형]	자산총액	84,247	95,535	13.40
	부채총액	1,542	1,364	-11.50
	순자산총액	82,705	94,170	13.86
	기준가격	1,479.78	1,632.65	10.33
종류(Class)별 기준가격 현황				
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 Cf	기준가격	1,476.93	1,628.43	10.26
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 S	기준가격	1,511.19	1,667.23	10.33
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 S-P	기준가격	1,396.03	1,539.08	10.25
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 C-Pe	기준가격	1,173.62	1,293.45	10.21
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 C-R	기준가격	1,475.14	1,625.31	10.18
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 C-Re	기준가격	1,461.95	1,611.36	10.22
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 S-R	기준가격	1,403.29	1,547.12	10.25
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 0	기준가격	1,449.80	1,598.08	10.23

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

(단위: 백만원, 백만좌)

※해당사항 없음

▶ 펀드의 투자전략

이 투자신탁은 기본적으로 “IBK 로우코스트 TDF 증권 모투자신탁[채권-재간접형]”과 “IBK 로우코스트 TDF 증권 모투자신탁[주식-재간접형]”에 90% 이상으로 투자합니다.

이 투자신탁은 생애주기형 자산배분모델(GlidePath) 하에서 투자신탁의 설정규모 및 운용여건 등을 고려하여 투자대상자산을 선정하고 편입비중을 조절할 수 있습니다. 투자대상 집합투자기구(ETF 등)의 주기적인 모니터링을 실시하여 위험관리 수행할 예정입니다.

이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 국내·외 집합투자기구의 집합투자증권에 투자합니다. 따라서, 주된 투자대상이 되는 자산가치의 가격 변동 및 외화표시자산에서 발생하는 환율변동 등에 의해 에 따라 투자자의 이익 또는 손실이 발생합니다.

[illegible]

IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 Cf (비교지수대비 성과)	10.26	10.19	15.48	23.63	35.77	57.37	62.93
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 S (비교지수대비 성과)	10.33	10.33	15.70	23.94	36.43	58.45	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 S-P (비교지수대비 성과)	10.25	10.16	15.44	23.58	35.69	57.30	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 C-Pe (비교지수대비 성과)	10.21	10.09	15.33	23.41	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 C-R (비교지수대비 성과)	10.18	10.03	15.23	23.28	35.18	56.51	62.18
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 C-Re (비교지수대비 성과)	10.22	10.11	15.36	23.46	35.40	56.73	61.81
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 S-R (비교지수대비 성과)	10.25	10.17	15.45	23.59	35.70	57.31	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 0 (비교지수대비 성과)	10.23	10.13	15.38	23.49	35.48	56.86	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

※ 고객님의 투자시점 및 투자금액에 따라 개별 수익률은 달라질 수 있습니다. 따라서 본 보고서에 표기된 수익률은 고객님의 수익률과 차이가 발생할 수 있습니다. 고객님의 정확한 수익률은 가입하신 판매사를 통해 확인하시기 바랍니다. 자산운용보고서상 수익률은 과거 수익률로서, 미래 수익률은 달라질 수 있습니다.

주1) IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자[주식혼합-재간접형] C-Pe 미운용기간 ~ 2024.07.16

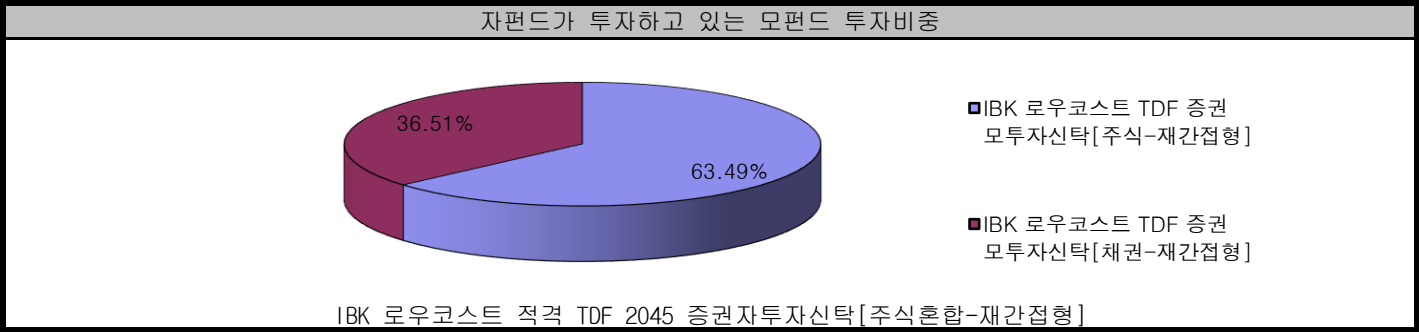
▶ 추적오차 (단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황 (단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	-	-	1,069	-1,555	-75	-	-	-	43	847	330
당기	-	-	-	8,036	-530	410	-	-	-	40	1,033	8,989

▶ 펀드 구성

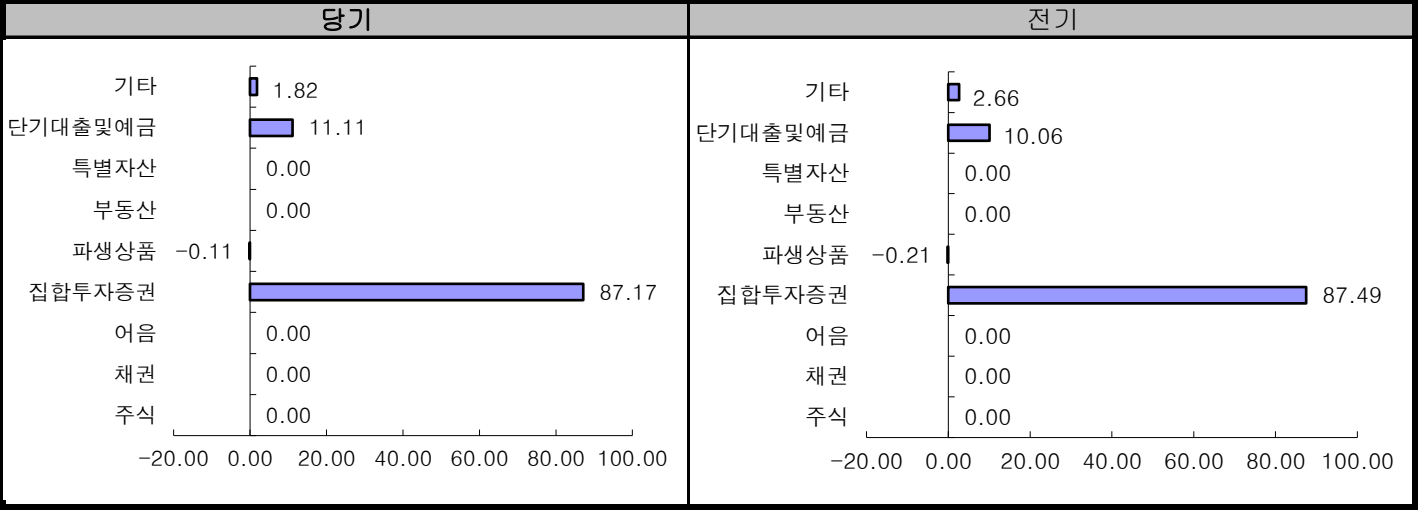


주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.
자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권에 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,434	771	7,206
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.74)	(0.81)	(7.54)
USD	-	-	-	83,282	-100	-	-	-	-	4,182	965	88,329
1,532.00	-	-	-	(87.17)	-(0.11)	-	-	-	-	(4.38)	(1.01)	(92.46)
합계	-	-	-	83,282	-100	-	-	-	-	10,617	1,736	95,535
	-	-	-	(87.17)	-(0.11)	-	-	-	-	(11.11)	(1.82)	(100.00)

* () : 구성 비중

주) 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.

주) 파생상품(선물 제외)은 손익이 자산에 영향을 미치므로, 위의 표에는 손익만 표기됩니다.

주) 선물(장내파생상품)은 손익이 위탁증거금(기타자산)에 일일정산되므로, 장내파생상품 칸에 표기되지 않습니다.

펀드에 편입된 선물 계약의 평가액은 아래와 같습니다.

선물매도 평가액 : 29,552백만원 / 선물위탁증거금 : 1,462백만원

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2026.06.28) 현재 환헤지 비율	(2026.03.29 ~ 2026.06.28) 환헤지 비용	(2026.03.29 ~ 2026.06.28) 환헤지로 인한 손익
-	33.50297628	4,608,000	-605,375,621

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

▶ 환헤지를 위한 파생상품

(단위: 주, 백만원, %)

종류	거래상대방 (또는 발행자)	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
통화선물	한국투자증권	통화	매도		19	28,951	29,160	-
통화선물	케이비증권(구현대)	통화	매도		0	390	393	-

▶ 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. (인터넷 주소 : <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 주식 - Long(매수)

※해당사항 없음

▶ 주식 - Short(매도)

※해당사항 없음

▶ 채권

※해당사항 없음

▶ 어음

※해당사항 없음

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종 목 명	종류	자산운용회사	설정원본	순자산금액	비중	비고
ISHARES CORE S&P 500 ETF(USD)	해외수익증권	BlackRock	8,510	9,603	10.05	미국/Others
State Street SPDR Portfolio S&P 500 ETF(USD)	해외수익증권	State Street Global Advisors	67,699	8,952	9.37	미국/Others
iShares MSCI EAFE ETF(USD)	해외수익증권	BlackRock	45,933	7,259	7.60	미국/Others
VANGUARD S&P 500 ETF(USD)	해외수익증권	VANGUARD	6,503	6,732	7.05	미국/Others
State Street SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF(USD)	해외수익증권	State Street Global Advisors	74,872	5,764	6.03	미국/Others
State Street SPDR S&P 500 ETF Trust(USD)	해외수익증권	State Street Global Advisors	4,622	5,200	5.44	미국
ISHARES CORE U.S. AGGREGATE(USD)	해외수익증권	BlackRock	33,248	5,055	5.29	미국/Others
VANGUARD TOTAL INTL BOND ETF(USD)	해외수익증권	VANGUARD	62,645	4,654	4.87	미국/Others

▶ 장내파생상품

※해당사항 없음

▶ 장외파생상품

※해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

※해당사항 없음

▶ 부동산 - 자금대여/차입

※해당사항 없음

▶ 특별자산

※해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	HSBC(수탁사)		6,434	2.07		자산 5%초과 (6.74)
예치금	USD Balance		4,182	0.00		-

▶ 기타자산

※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)

※해당사항 없음

▶ 업종별(해외주식) 투자비중

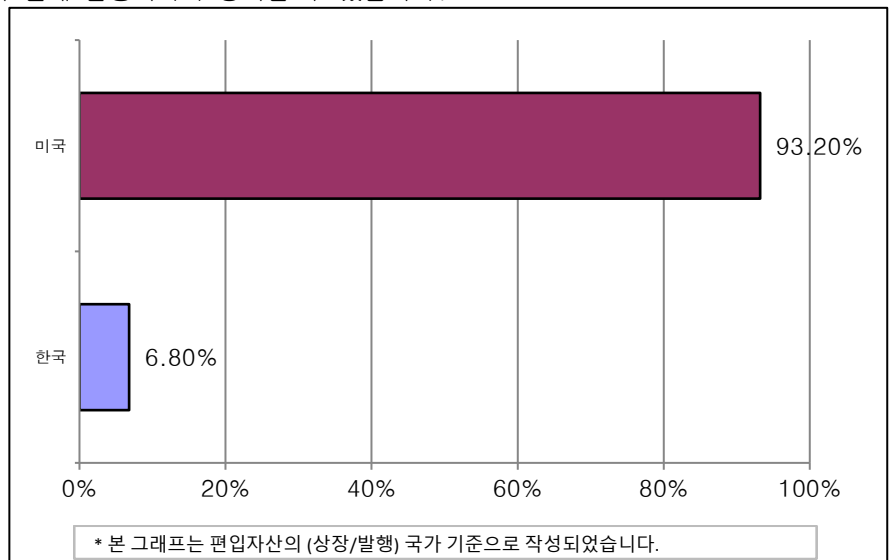
※해당사항 없음

▶ 국가별 투자비중

발행(상장)국가별 투자비중

* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

국가	비중(%)
미국	93.20
한국	6.80



4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
류현욱	2024.07.02	책임운용 전문인력	27	4,133	1	562	IBK자산운용 주식운용본부 (2019-07 ~ 현재)	2109000740
							동양자산운용 주식운용본부 (2007-02 ~ 2019-07)	
							키스채권평가 (2002-03 ~ 2007-02)	
박소연	2021.03.29	운용 전문인력	21	3,300	-	-	IBK자산운용 주식운용본부 (2020-06 ~ 현재)	2118000539
							우리자산운용 자금운용본부 (2017-08 ~ 2020-06)	

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 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 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기 간	운용전문인력
2021.03.29 - 2026.06.28	박소연
2022.12.21 - 2024.07.01	류현욱
2022.12.21 - 2024.07.01	안태호
2024.07.02 - 2026.06.28	류현욱

주) 2026.06월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※ 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분		전 기		당 기	
			금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형]	자산운용회사		40.03	0.05	45.61	0.05
	판매회사		24.12	0.03	27.50	0.03
	IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] 종류 C-f		0.01	0.00	0.01	0.00
	IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] 종류 S		-	-	-	-
	IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] 종류 S-P		0.01	0.01	0.01	0.01
	IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] 종류 C-Pe		0.20	0.05	0.24	0.05
	IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] 종류 C-R		0.18	0.07	0.21	0.07
	IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] 종류 C-Re		2.42	0.04	2.75	0.04
	IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] 종류 S-R		0.00	0.01	0.00	0.01
	IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] 종류 O		21.31	0.03	24.28	0.03
	펀드재산보관회사(신탁업자)		8.00	0.01	9.12	0.01
	일반사무관리회사		4.20	0.01	4.79	0.01
	보수 합계		76.35	0.09	87.02	0.10
	기타비용**		4.76	0.01	4.97	0.01
	매매· 중개수수료	단순매매, 중개 수수료	15.97	0.02	11.68	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4.79	0.01	2.82	0.00
		합계	20.75	0.03	14.50	0.02
	증권거래세		-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶ 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)
IBK 로우코스트 TDF 증권 모투자신탁[주식-재간접형]	전기	0.02	0.05	0.07	0.02	0.05	0.07
	당기	0.02	0.05	0.07	0.02	0.05	0.07
IBK 로우코스트 TDF 증권 모투자신탁[채권-재간접형]	전기	0.02	0.21	0.23	0.02	0.21	0.23
	당기	0.02	0.10	0.12	0.02	0.10	0.12
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형]	전기	0.00	-	0.00	0.02	0.10	0.13
	당기	0.00	-	0.00	0.02	0.06	0.08
종류(class)별 현황							
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 Cf	전기	0.27	-	0.27	0.29	0.11	0.40
	당기	0.27	-	0.27	0.29	0.06	0.36
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 S	전기	-	-	-	-	0.01	0.01
	당기	-	-	-	-	-	-
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 S-P	전기	0.31	-	0.31	0.33	0.10	0.44
	당기	0.31	-	0.31	0.33	0.06	0.40
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 C-Pe	전기	0.45	-	0.45	0.47	0.10	0.57
	당기	0.45	-	0.45	0.47	0.06	0.53
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 C-R	전기	0.56	-	0.56	0.58	0.11	0.68
	당기	0.56	-	0.56	0.58	0.06	0.64
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 C-Re	전기	0.41	-	0.41	0.43	0.10	0.54
	당기	0.41	-	0.41	0.43	0.06	0.49
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 S-R	전기	0.30	-	0.30	0.32	0.11	0.43
	당기	0.30	-	0.30	0.32	0.06	0.39
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형] 종류 O	전기	0.38	-	0.38	0.40	0.10	0.51
	당기	0.38	-	0.38	0.40	0.06	0.46

- 주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액'을 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.
- 주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.
- 주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을 (단위: 주, 백만원, %)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
-	-	-	-	-	-

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율
주2) 다수의 모펀드에 투자하는 경우, 자펀드가 투자하는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분하였습니다
모펀드의 세부 구성은 <펀드구성>을 참고해 주시기 바랍니다.

▶ 최근3분기 매매회전율 추이 (단위: %)

2025.06.29 ~ 2025.09.28	2025.09.29 ~ 2025.12.28	2025.12.29 ~ 2026.03.28
-	-	-

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 증권거래세 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

※해당사항 없음

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

(시장위험 및 개별위험) 이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁은 신탁재산을 해외자산 등에 투자함으로써 증권,의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. (자산배분위험) 이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁은 국내·외 집합투자증권에 투자하는 과정에서 자산별 편입비율을 장기적으로 조절하는 자산배분전략을 수행합니다. 그러나 이러한 자산배분전략이 시장의 움직임에 비해 효과적으로 수행되지 못할 경우 그렇지 않은 투자신탁에 비해 더 큰 변동성 및 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. (재간접(ETF포함) 투자위험) 이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁의 주된 투자대상인 다집합투자증권의 순자산가치변동으로 인한 손실위험에 직접 또는 간접적으로 노출됩니다. 또한, 상장지수집합투자기구(ETF)는 상장폐지위험, 추적대상지수에 대한 추적오차발생위험, 거래규모 및 기초자산의 유형에 따른 유동성위험, 증가와 NAV(순자산)의 괴리위험, 설정/환매시 세금부담위험, 추적대상지수의 산출방식 변경 및 중단위험 등을 내포하고 있으며 이로 인하여 펀드의 가치가 하락할 수 있습니다. (환율변동에 따른 위험) 이 투자신탁의 모투자신탁은 주로 외화표시 해외증권에 투자하므로 환율변동 및 시간차이에 따라 신탁재산의 가치변동위험에 노출되어 있습니다. 이 투자신탁의 모투자신탁은 주식관련자산을 제외한 외화표시자산에 대하여 환헷지를 수행함으로써 환율변동 위험을 헤지 하는 것을 목표로 하고 있으나 환율변동위험이 완전히 제거되지 않을 수 있습니다. (해외투자자문업자 계약해지 및 변경위험) 집합투자업자는 투자신탁재산의 효율적인 운용을 위하여 필요하다고 판단되는 경우 해외투자자문업자와의 계약을 해지할 수 있으며, 다른 해외투자자문업자로 자문계약을 변경할 수 있습니다. (유동성위험) 거래량이 적은 증권에 투자하는 경우 증권,의 유동성 부족으로 신탁재산의 가치를 떨어뜨리는 유동성 부족에 직면할 수 있습니다. (원본손실위험) 이 투자신탁은 투자원본,의 전부 또는 일부에 대한 손실,의 위험이 존재하며, 예금자보호법,의 적용을 받는 은행예금과 달리 은행 등에서 매입한 경우에도 예금자보호를 받지 못합니다.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없음

▶ 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

당사는 당사의 사규인 집합투자재산리스크관리규정 및 동규정 시행세칙 등에 정한 사항을 주기적으로 펀드별, 자산별 모니터링을 실시 하고 있습니다. 모니터링 결과 점검사항 발생시 운용역 및 운용본부장에게 즉시 통보하여 시정하도록 하고 해당 내용을 리스크관리협의회 및 대표이사에게 보고하는 체계를 운영하고 있습니다.

② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

- 특이사항 없음 - 투자가이드라인에 부합하는 자산 투자 - 유동성/안정성 지표 등 주기적 점검

③ 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

해당사항 없음

▶ 자전거래 현황

※해당사항 없음

▶ 자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차

※해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

당사의 집합투자재산에 중대한 리스크가 발생할 경우 수행되는 비상대응계획 절차는 다음과 같습니다. 각 업무 부서의 부서장은 환매연기 및 대량 환매 등 펀드운용에 있어 비상대응이 필요한 상황이 발생하거나 발생할 우려가 있는 경우 즉시 리스크관리주관부서장에게 통보합니다. 리스크관리주관부서장은 집합투자재산 운용과 관련하여 중요한 리스크가 발생되었거나 발생될 우려가 있다고 판단하는 경우에는 현황을 파악하여 집합투자재산리스크관리협의회(이하, 협의회)를 소집하고, 대표이사에게 보고합니다. 협의회는 해당 사항에 대한 현황, 문제점, 관리 방안 및 투자금 회수방안을 포함한 대응 방안 등을 논의하고 필요시 심의, 의결합니다. 심의, 의결사항에 따라 내부 조치 후 리스크관리소관부서장 또는 마케팅담당부서장은 해당 주요 내용을 판매사에게 알리고 판매사 등을 통하여 수익자에게 통보하거나 운용보고서 제공으로 갈음할 수 있습니다. 다만, 내부 조치 후 경미한 사항이거나 기통보한 사항으로 판단되는 경우에는 판매사 및 수익자 통보를 생략할 수 있습니다.

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

모자구조
-모펀드
IBK 로우코스트 TDF 증권 모투자신탁[주식-재간접형]
IBK 로우코스트 TDF 증권 모투자신탁[채권-재간접형]
-고유재산 투자 자펀드
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형]
IBK 로우코스트 적격 TDF 2030 증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]
IBK 로우코스트 적격 TDF 2035 증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]
IBK 로우코스트 적격 TDF 2040 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형]
IBK 로우코스트 적격 TDF 2050 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형]
IBK 로우코스트 적격 TDF 2055 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형]
IBK 로우코스트 적격 TDF 2060 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형]

▶ 투자/회수 현황

(단위: 백만원)

펀드명	투자/회수 구분	투자/회수일	투자/회수금액
IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] (IBK 로우코스트 적격 TDF 2045 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] 종류 Cf)	의무투자	2021.03.29	200
IBK 로우코스트 적격 TDF 2030 증권자투자신탁[채권혼합-재간접형] (IBK 로우코스트 적격 TDF 2030 증권자투자신탁[채권혼합-재간접형] 종류 Cf)	의무투자	2021.03.29	200
IBK 로우코스트 적격 TDF 2030 증권자투자신탁[채권혼합-재간접형] (IBK 로우코스트 적격 TDF 2030 증권자투자신탁[채권혼합-재간접형] 종류 Cf)	추가투자	2022.03.24	1000
IBK 로우코스트 적격 TDF 2035 증권자투자신탁[채권혼합-재간접형] (IBK 로우코스트 적격 TDF 2035 증권자투자신탁[채권혼합-재간접형] 종류 Cf)	의무투자	2021.03.29	200
IBK 로우코스트 적격 TDF 2040 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] (IBK 로우코스트 적격 TDF 2040 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] 종류 Cf)	의무투자	2021.03.29	200
IBK 로우코스트 적격 TDF 2050 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] (IBK 로우코스트 적격 TDF 2050 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] 종류 Cf)	의무투자	2021.03.29	200
IBK 로우코스트 적격 TDF 2055 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] (IBK 로우코스트 적격 TDF 2055 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] 종류 Cf)	의무투자	2021.03.29	200
IBK 로우코스트 적격 TDF 2060 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] (IBK 로우코스트 적격 TDF 2060 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] 종류 Cf)	의무투자	2025.06.20	200

주) 위의 표에서 굵게 표시된 펀드명은 현재 투자자가 가입하고 있는 펀드에 대한 고유재산 투자현황이며,

굵게 표시 되지 않은 펀드명은 모펀드를 공유하는 다른 자펀드에 대한 고유재산 투자현황입니다.

주) 괄호안의 펀드명은 실제로 고유재산이 투자된 클래스 펀드명입니다.

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
금융투자협회 펀드코드	금융투자협회에서 펀드에 부여하는 고유의 코드이며, 이를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
추가형	기존에 설정된 펀드에 추가로 설정이 가능한 펀드입니다.
종류형	통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자그룹(Class)별로 서로다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 Class별 기준가격은 다르게 산출되지만, 각 Class는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
수익증권	자본시장법상 유가증권의 일종으로 자산운용회사가 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 댓가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 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 금감위의 허가를 받은 회사를 말합니다.
수탁회사	수탁회사란 펀드의 수탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행 법은 자산운용회사가 투자자로부터 위탁받은 재산을 운용회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 수탁회사에 안전하게 보관,관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	펀드 일반사무관리업주의 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
판매회사	판매회사란 펀드의 판매,환매등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행,증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 판매회사는 투자자 보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 판매행위준칙을 준수할 의무가 있습니다.
매매수수료 비율	해당 운용기간중 펀드에서 지출되는 유가증권 및 파생상품등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산 총액으로 나눈 비율입니다.