

IBK 단기 국공채 공모주 증권 자투자신탁 2호[채권혼합]
[혼합채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2025년 11월 27일 - 2026년 02월 26일)

- 이 상품은 [혼합채권형 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 단기 국공채 공모주 증권 자투자신탁 2호[채권혼합]]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [2018.02.04] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2018.02.05] 관련 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 투자자에 별도의 통보나 동의없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있으며 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있음을 알려드립니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [IBK 단기 국공채 공모주 증권 자투자신탁 2호 [채권혼합]]의 자산운용회사인 [IBK자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [부산은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 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	5등급(낮은위험)
-------	--------------------	------	-----------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
IBK 단기 국공채 공모주 증권 모투자신탁[채권혼합]		C6641	
IBK 단기 국공채 공모주 증권 자투자신탁 2호[채권혼합]		B8883	
IBK 단기 국공채 공모주 증권 자투자신탁 2호[채권혼합] 종류 C-R		BC048	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2015.11.27
운용기간	2025.11.27 - 2026.02.26	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형		
자산운용회사	IBK자산운용	판매회사	신한은행
펀드재산보관회사 (신탁업자)	부산은행	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			
이 투자신탁은 국내채권을 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 안정적인 이자소득을 추구하는 동시에 국내주식에 30%이하로 투자하여 추가수익을 추구하는 모투자신탁에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.			

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 단기 국공채 공모주 증권 자투자신탁 2호[채권혼합]	자산총액	36	37	1.75
	부채총액	1	-	-100.00
	순자산총액	35	37	4.92
	기준가격	1,227.47	1,251.04	1.92
종류(Class)별 기준가격 현황				
IBK 단기 국공채 공모주 증권 자투자신탁 2호[채권혼합] 종류 C-R	기준가격	1,236.34	1,257.96	1.75

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 투자신탁재산의 50%이상을 신용도 높은 국공채, 통안채, 은행채 위주로 투자하여 안정적인 이자수익을 기본으로 하며, 투자신탁재산의 30%이하 범위내에서 공개예정기업에 대한 철저한 기업가치 분석을 바탕으로 상장 또는 등록예정중인 주식을 선별적으로 투자하여 추가수익을 추구합니다.

위험관리의 경우 채권부문은 리서치단계에서부터 투자분석 및 포트폴리오 구성 등의 모든 단계를 투자위원회, 컴플라이언스 및 리스크관리를 통하여 위험관리를 수행할 예정입니다.

듀레이션 관리는 단기 듀레이션 유지로 금리상승에 따른 위험을 최소화합니다.

주식부문은 투자목적과 리스크 관리, 운용과 매매분리, 사전 운용지시 등을 통하여 통하여 독립된 위험관리를 수행할 예정입니다. 또한, 투자대상 종목 선정에 있어 펀드규모의 적정성, 대상종목의 거래대금 등의 분석을 통해 유동성위험을 점검할 예정입니다.

이 투자신탁은 투자신탁재산을 국내 우량채권에 주로 투자하여 안정적인 이자소득을 추구하는 동시에 공모주에의 투자로 가격상승에 따른 자본이득을 추구하여 투자자에게 분배합니다.

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

[주식]

12월에는 알지노믹스, 삼진식품, 리브스메드, 세미파이브 기업의 수요예측에 참여하였습니다.

12월 IPO 특징은 에임드바이오, 알지노믹스의 주가가 상장 당일 공모가의 400%까지 상승하였습니다.

두 회사는 비상장 시기에 이미 조 단위 기술 수출한 사례가 있어 시장 반응이 좋았기 때문입니다.

디자인하우스 기업인 세미파이브 역시 높은 공모가에도 불구하고 시초가 수익률이 96.5%를 기록하면서 기분 좋게 마무리하였습니다.

이러한 우호적인 시장 분위기에 힘입어 12월 상장 기업들의 공모가 대비 시초가 수익률은 평균 143%를 기록하였습니다.

연말 IPO가 쉬어가는 패턴이지만 KOSPI 4천 시대에 힘입어 테크, AI, 바이오섹터의 IPO가 이어지고 있습니다.

26년 1월에는 덕양에너지 기업의 수요예측에 참여하였습니다.

스팩소멸합병으로 상장한 지에프아이, 엔비알모션을 제외하면 1월 정규 상장한 기업은 덕양에너지 한 건뿐이었습니다.

덕양에너지의 확정공모가는 공모가 밴드 상단에 결정됐으며 상장일 시초가 수익률은 공모가 대비 +285%, 증가 수익률은 +82.9%를 기록하였습니다.

1월 상장예비심사 승인은 총 4건이었으며 증시 호조세에도 불구하고 전통적인 비수기 영향으로 2월 및 1분기 IPO 일정은 제한적으로 진행될 예정입니다.

2월에는 케이뱅크, 엑스비스, 에스팀, 카나프테라퓨틱스 기업의 수요예측에 참여하였습니다.

기관 수요예측 경쟁률은 에스팀 1,334.9:1, 엑스비스 1,124.2:1, 카나프테라퓨틱스 962.1:1 등으로 전반적으로 높은 수준을 기록하였습니다.

특히 엑스비스와 카나프테라퓨틱스의 락업 배정비율이 각각 75.7%, 76.4%를 기록하며 IPO에 대한 높은 수요를 반영하였습니다.

증시 호조세에도 불구하고 전통적인 비수기 영향으로 2월 신규 상장 종목은 없었습니다.

[채권] 리뷰

11월 국내 채권시장은 10월에 이어 약세 흐름이 이어졌으며 특히 금통위 동결 결정 이후 금리가 큰 폭으로 상승하는 모습을 보였습니다.

12월 국내 채권시장은 지속적인 통화 정책 불확실성의 영향으로 월 초반까지 약세 흐름이 지속되었으나 중순 이후 3년 구간 중심으로 저점 매수로 금리가 일부 되돌려지는 모습을 보였습니다.

1월 국내 채권시장은 금통위 이후 기준금리 인하 기대가 사실상 소멸되며 약세 흐름이 심화되었습니다.

펀드는 해당 운용기간 동안 시장 수급여건 및 리스크 요인을 고려하여 변동성 확대 국면에서 보수적으로 대응하였고 초과성과 확보를 위해 노력하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

[주식]

향후 IPO는 메쥬, 한패스, 리센스메디컬, 코스모로틱스, 인벤테라 등의 수요예측이 예정되어 있습니다. 3월에는 케이뱅크를 시작으로 에스팀, 엑스비스, 카나프테라퓨틱스가 상장될 예정입니다.

IPO 세 번째 도전인 인터넷전문은행 케이뱅크는 기관 경쟁률 198.53:1, 청약 경쟁률 134.6:1(비례 269:1)을 기록하였습니다.

케이뱅크의 예상 시가총액은 약 3.36조원, PBR 1.38배로 밸류에이션 부담은 존재하나 청약 경쟁률 등 높은 관심을 감안할 때 상장 당일 차익실현 가능성이 있을 것으로 판단합니다.

케이뱅크 외에도 3월 주목해야 할 기업으로는 엑스비스(2009년 설립된 광학장비 기업)가 있습니다. 기관 경쟁률 1,124:1을 기록하였으며 의무보유 확약비율은 75.7%로 수급 안정성이 높은 편입니다.

공모주 투자 의사결정을 위해 기관 대상 IR과 CEO 미팅에 모두 참석하여 기업 현황 파악 및 정보 수집을 수행하고 있습니다.

수집된 정보를 바탕으로 정성적·정량적 분석을 통해 건별 개별 분석 리포트를 작성하고 있습니다.

리포트를 기반으로 분석 결과 및 시장 정보를 종합하여 적정 가격을 산출하고 수요예측 참여 가격 범위와 보유 기간을 결정하고 있습니다.

당사는 전략적으로 확약을 진행하여 배정 물량을 최대화할 계획입니다.

기타 중소형 딜의 경우 미확약 참여를 통해 상장 당일 또는 익일 매도를 진행할 계획입니다.

[채권] · 전략 분기 (2월 ~ 4월)

반도체, 자동차, 방산, 조선을 중심으로 한국의 무역수지 흑자가 지속될 것으로 기대됩니다.

내수 또한 설연휴 및 연초 효과와 더불어 당분간 긍정적일 것으로 예상합니다.

미국 국채 10년 금리는 미국 달러화와 연동되며 변동성을 높이고 있으나 전체적인 흐름은 기준금리 동결 기조 속에 4% 초반대에서 안정적인 박스권을 나타낼 것으로 전망합니다.

거브는 미국과 한국의 부분적 동조화 경향을 나타내고 있습니다.

한국의 경우 확장적 재정정책 영향으로 3/10년 기준 30bp~55bp 변동성 속에서도 스틱 방향이 우세할 것으로 전망합니다.

크레딧의 경우 연말 수급 불안 흐름이 당분간 지속될 것으로 예상되며 석유화학 산업 등 일부 위기 섹터의 구조 조정 여파에 따른 노이즈도 예상되어 경계감을 유지할 계획입니다.

종합적으로 향후 3개월 채권시장은 확대된 변동성 속에서 대외 요인의 영향을 받으며 큰 박스권을 형성할 것으로 전망합니다.

당사는 금리 하락 시 듀레이션을 축소하여 이익 실현 기회로 활용할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	25.11.27 ~ 26.02.26	25.08.27 ~ 26.02.26	25.05.27 ~ 26.02.26	25.02.27 ~ 26.02.26	24.02.27 ~ 26.02.26	23.02.27 ~ 26.02.26	21.02.27 ~ 26.02.26
IBK 단기 국공채 공모주 증권 자투자신탁 2호 [채권혼합]	1.92	2.13	4.34	5.70	9.90	28.20	33.23
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
IBK 단기 국공채 공모주 증권 자투자신탁 2호 [채권혼합] 종류 C-R	1.75	1.79	3.81	5.00	8.43	25.69	28.87
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
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. 자산 운용보고서상 수익률은 과거 수익률로서, 미래 수익률은 달라질 수 있습니다.

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

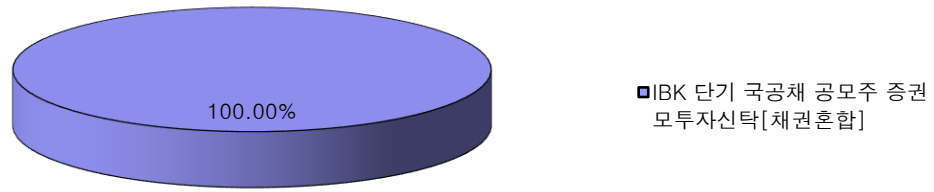
▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0
당기	0	0	-	-	-	-	-	-	-	0	0	1

▶ 펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 투자비중



IBK 단기 국공채 공모주 증권 자투자신탁 2호[채권혼합]

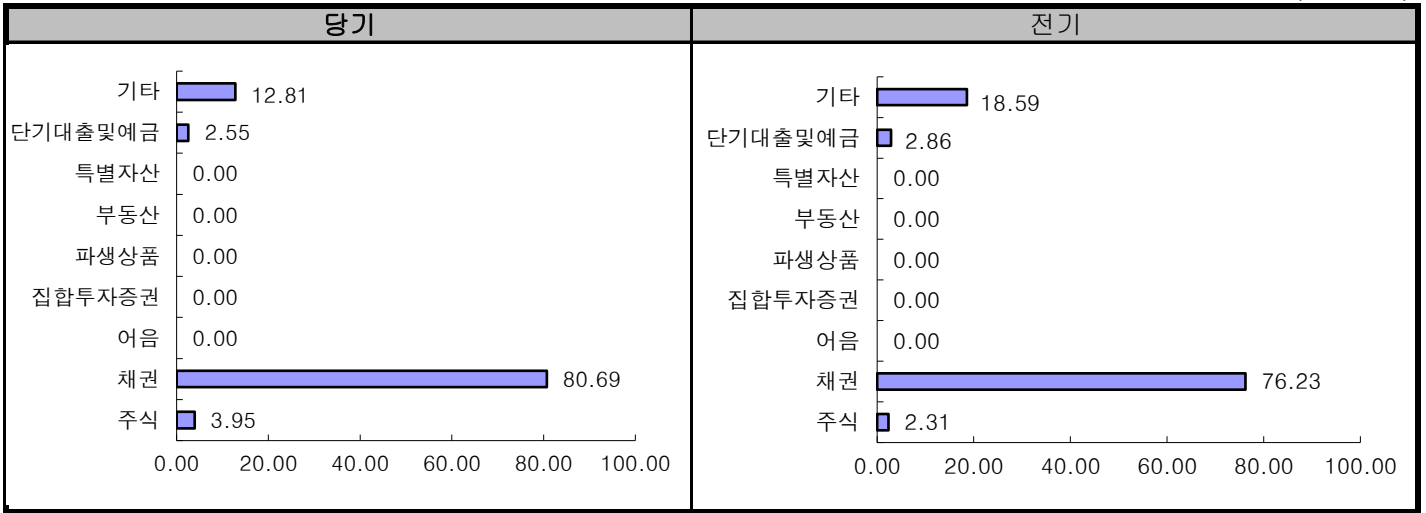
주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

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	1 (3.95)	29 (80.69)	-	-	-	-	-	-	-	1 (2.55)	5 (12.81)	37 (100.00)
합계	1 (3.95)	29 (80.69)	-	-	-	-	-	-	-	1 (2.55)	5 (12.81)	37 (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.

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※ 해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※ 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2026.02.26) 현재 환헤지 비율	(2025.11.27 ~ 2026.02.26) 환헤지 비용	(2025.11.27 ~ 2026.02.26) 환헤지로 인한 손익
-	-	-	-

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

※ 해당사항 없음

▶ **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**

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국고채권02250-2709(25-6)	4	4	2025.09.10	2027.09.10	-	RF	12.28	-
한국철도시설채권181	3	3	2011.03.04	2026.03.04	-	AAA	7.17	-
국민은행4504이표일(03)1-04	3	3	2025.04.04	2026.04.04	-	AAA	7.03	-
통안02840-2801-02	3	3	2026.01.02	2028.01.02	-	RF	7.02	-
부산광역시채권2025-2	3	3	2025.02.14	2027.02.14	-	RF	7.01	-
서울주택도시공사184	3	3	2025.02.17	2027.02.17	-	AAA	7.00	-
신한은행29-10-할-6M-A	3	3	2025.10.21	2026.04.21	-	AAA	6.97	-
신한은행29-04-할-12M-A	2	2	2025.04.17	2026.04.17	-	AAA	6.28	-
국민은행4508이표일(03)1.5-22	2	2	2025.08.22	2027.02.22	-	AAA	4.89	-

▶ **어음**

※해당사항 없음

▶ **집합투자증권**

※해당사항 없음

▶ **장내파생상품**

※해당사항 없음

▶ **장외파생상품**

※해당사항 없음

▶ **부동산(임대)**

※해당사항 없음

▶ **부동산 - 자금대여/차입**

※해당사항 없음

▶ **특별자산**

※해당사항 없음

▶ **단기대출 및 예금**

※해당사항 없음

▶ **기타자산**

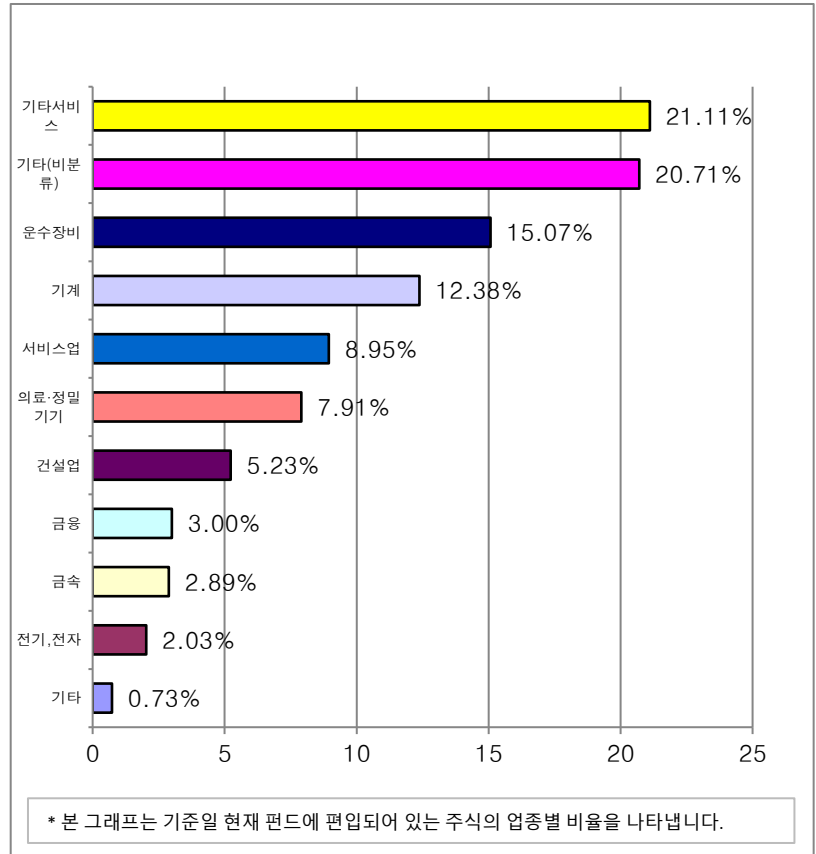
(단위: 백만원)

종류	금액	비고
국고채권03375-3103(26-3) (REPO 매입)	2	-

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	기타서비스	0	21.11
2	기타(비분류)	0	20.71
3	운수장비	0	15.07
4	기계	0	12.38
5	서비스업	0	8.95
6	의료·정밀기기	0	7.91
7	건설업	0	5.23
8	금융	0	3.00
9	금속	0	2.89
10	전기, 전자	0	2.03
11	기타	0	0.73
합 계		1	100.00



주) 보유비율=평가액/총평가액*100

주) 업종기준은 코스콤 기준

▶ **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.

※ 해당사항 없음

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		
김대진	2024.07.02	책임운용전문인력	50	137,153	-	-	IBK자산운용 채권운용본부 (2023-09 ~ 현재)	2109001454
							트리니티자산운용 FI운용부 (2022-09 ~ 2023-09)	
							한국투자증권 종합금융본부 (2019-03 ~ 2022-08)	
							키움투자자산운용 채권운용 (2011-12 ~ 2019-02)	
							현대인베스트먼트자산운용 채권운용 (2009-12 ~ 2011-12)	
							현대와이즈자산운용 채권운용 (2008-02 ~ 2009-11)	
정서현	2023.11.17	책임운용전문인력	10	1,485	-	-	IBK자산운용 주식운용본부 (2015-12 ~ 현재)	2113000771
							흥국투자증권 리서치센터 (2015-01 ~ 2015-12)	
							토러스투자증권 리서치센터 (2014-05 ~ 2014-12)	
							TRS투자자문 리서치팀 (2013-07 ~ 2014-05)	
							이트레이드증권 리서치센터 (2010-05 ~ 2011-05)	
							KB투자증권 리서치센터 (2006-08 ~ 2010-05)	

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자 의사 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
2018.07.26 - 2024.07.01	김보형
2022.11.18 - 2023.11.16	유진호(책임)
2023.11.17 - 2026.02.26	정서현
2024.07.02 - 2026.02.26	김대진

주) 2026.02월 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 단기 국공채 공모주 증권 자투자신탁 2호 [채권혼합]	자산운용회사	0.02	0.06	0.02	0.06	
	판매회사	0.04	0.10	0.04	0.10	
	IBK 단기 국공채 공모주 증권 자투자신탁 2호 [채권혼합] 종류 C-R	0.04	0.10	0.04	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.00	0.00	0.00	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수 합계	0.06	0.17	0.06	0.17	
	기타비용**	0.00	0.00	0.00	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매, 중개 수수료	0.00	0.00	0.00	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.00	0.00	0.01
	증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 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·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
IBK 단기 국공채 공모주 증권 모두자신탁 [채권혼합]	전기	0.01	0.02	0.02	0.01	0.02	0.02
	당기	0.01	0.06	0.06	0.01	0.06	0.06
IBK 단기 국공채 공모주 증권 자투자신탁 2호 [채권혼합]	전기	-	-	-	0.01	0.01	0.02
	당기	-	-	-	0.01	0.05	0.06
종류(class)별 현황							
IBK 단기 국공채 공모주 증권 자투자신탁 2호 [채권혼합] 종류 C-R	전기	0.67	-	0.67	0.68	0.01	0.69
	당기	0.67	-	0.67	0.68	0.05	0.73

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(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
42	0	7	0	21.66	85.94

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: %)

2025.02.27 ~ 2025.05.26	2025.05.27 ~ 2025.08.26	2025.08.27 ~ 2025.11.26
21.49	74.19	46.30

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

(시장위험및개별위험) 이 투자신탁은 증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. (공모주 투자위험) 이 투자신탁은 운용전략에 따라 공모주에 투자하며, 공모주는 기존의 주식보다 큰 가격변동성을 지녔으며, 한정된 물량 하에 시장 참여자들의 경쟁으로 유리한 가격에 그리고 충분한 물량을 취득하기 어려울 수 있습니다. 또한 유리한 가격과 더 많은 물량을 확보하기 위하여 일정 기간 매도금지 규정(Lock up)에 종속될 수 있으며, 이 기간 동안 추가적인 가격상승으로 인해 투자 원금 손실이 발생할 수 있습니다. (채권 등 가격변동위험) 신탁재산의 일부가 채권 및 유동성자산에 투자되는데, 금리변동에 따라 동 자산의 가격 하락으로 손실위험에 노출됩니다. (유동성위험) 거래량이 적은 증권에 투자하는 경우 증권의 유동성 부족으로 신탁재산의 가치를 떨어뜨리는 유동성 부족에 직면할 수 있습니다. (원본손실위험) 이 투자신탁은 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며, 예금자보호법의 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

해당사항 없음

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

※해당사항 없음

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 일반사무관리업무의 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.