

IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식]
[주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2024년 02월 20일 - 2024년 05월 19일)

- 이 상품은 [주식형 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

<참고 - 펀드용어정리>

<공지사항>

- * 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁(주식)]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 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁(주식)]의 자산운용회사인 [IBK자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국씨티은행]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	2등급(높은위험)
-------	--------------------	------	-----------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 모투자신탁[주식]		65434	
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식]		65435	
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류 S-P		BM900	
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식] 종류A-e		BY875	
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식] 종류C-e		BY877	
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식] 종류 C-P		CA444	
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식] 종류 C-Pe		CA445	
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류 A		65436	
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류 C1		65437	
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류 C-w		65573	
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류 C-f		BN088	
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류 S		AQ670	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2007.02.20
운용기간	2024.02.20 - 2024.05.19	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형		
자산운용회사	IBK자산운용	판매회사	IBK투자증권, 농협은행, 기업은행 외 23개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	한국씨티은행	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			
신탁재산의 90%이상을 럭셔리 관련 상품 또는 서비스를 제공하는 상장된 기업의 주식 등에 주로 투자하는 IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 모투자신탁[주식]을 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 투자대상자산의 가격상승에 따른 투자이익이 비교지수*를 초과하는 수익 추구를 목적으로 하는 증권투자신탁(주식형)입니다.			

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 럭셔리 라이프스타일 증권 자 투자신탁[주식]	자산총액	69,190	63,415	-8.35
	부채총액	1,401	111	-92.06
	순자산총액	67,789	63,304	-6.62
	기준가격	2,206.96	2,161.40	-2.06
종류(Class)별 기준가격 현황				
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자 투자신탁 [주식] 종류 S-P	기준가격	1,625.51	1,586.46	-2.40
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자 투자신탁[주식] 종류A-e	기준가격	1,515.76	1,478.53	-2.46

IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자 투자신탁[주식] 종류C-e	기준가격	1,443.78	1,408.15	-2.47
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자 투자신탁[주식] 종류 C-P	기준가격	1,349.46	1,315.65	-2.51
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자 투자신탁[주식] 종류 C-Pe	기준가격	1,363.55	1,330.56	-2.42
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자 투자신탁 [주식] 종류 A	기준가격	1,909.24	1,860.01	-2.58
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자 투자신탁 [주식] 종류 C1	기준가격	1,892.25	1,843.00	-2.60
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자 투자신탁 [주식] 종류 C-w	기준가격	2,210.42	2,166.33	-1.99
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자 투자신탁 [주식] 종류 C-f	기준가격	1,022.71	998.82	-2.34
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자 투자신탁 [주식] 종류 S	기준가격	2,024.11	1,975.14	-2.42

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 90%이상을 자산의 60%이상을 럭셔리 관련 상품 또는 서비스를 제공하는 상장된 기업이 발행한 주식, 상장예정 주식 및 주식예탁증서(DR) 등에 투자하여 비교지수를 초과하는 수익을 추구하는 'IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 모투자신탁[주식]'에 투자하여 비교지수를 초과하는 자본이득을 추구합니다.

이 투자신탁에서는 기본적으로 환헷지 전략을 실행하지 않고 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에서 환헷지 전략을 실행할 계획입니다. 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에서는 각 투자되는 기초자산의 통화에 대한 위험을 줄이기 위해 외화표시 자산의 표시통화에 대하여 환헷지를 수행하며, 환헷지의 범위는 80%이상을 헤지하는 것을 목표로 하지만 시장상황에 따라 운용역의 판단으로 변경될 수 있습니다.

이 투자신탁은 모투자신탁의 운용실적에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다. 모투자신탁은 럭셔리 관련 상품 또는 서비스를 제공하는 기업의 주식에 주로 투자하여 투자신탁 재산의 운용실적에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

지난 분기 글로벌 증시는 전약 후강의 흐름을 보이며 결과적으로 상승 마감하였습니다. 분기 전반부에서는 파월 연준의장의 비둘기파적인 발언에도 불구하고 이스라엘-이란 분쟁에 따른 유가 상승이 인플레이션을 부추겼고, 매크로 지표(물가, 고용 등)는 대부분 금리 인하가 시기상조일 수 있다는 근거로 작용하며 미 국채 금리 상승 및 증시 하락이 나타났습니다. 하지만 후반부로 갈수록 1분기 실적발표 시즌을 지나면서 빅테크 기업들의 양호한 실적이 증시 반등을 이끌었습니다. 애플, 메타의 강력한 주주환원 정책과 함께 마이크로소프트, 구글, 엔비디아의 시장 예상을 상회하는 실적 발표 내용이 주요 요인이었습니다. 반면, 글로벌 럭셔리 섹터는 분기 초 조정 국면을 지난 이후 분기 후반에 반등에 실패하며 글로벌 증시 대비 성과가 좋지 못한 모습이 나타났습니다. 빅테크와는 다르게 럭셔리 기업들 대부분은 1분기 실적이 예상에 미치지 못하였고 일부 역성장하는 기업도 있었습니다. 패션 기업에서는 업체별로 차별화가 컸습니다. 에르메스, 프라다는 두 자릿수 매출 성장을 보여 가장 양호한 실적을 발표 하였습니다. 다만, 에르메스는 밸류에이션 부담을 실적으로 극복하지는 못하였고, 프라다가 가장 양호한 주가 흐름을 보였습니다. 반면 LVMH는 한 자릿수 매출 성장에 그쳤고, 구찌 등을 소유한 KERING 그룹은 역성장하는 부진한 모습을 보였습니다. 이 외에도 고급자동차 업체들은 경기 부진 여파와 전기차 전환 비용과 같은 마찰요인으로 매출이 역성장하는 부진한 실적을 발표하였습니다. 이처럼 주요 럭셔리 업체들이 부진한 1분기 실적을 발표하는 상황에서 동 펀드는 상대적으로 두 자릿 수 이상의 매출 성장이 나오는 분야(크루즈, 기능성 운동화 등)로 비중을 확대하면서 포트폴리오를 조절하였고, 벤치마크 지수보다는 양호한 펀드 성과를 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

다음 분기 글로벌 증시는 완만한 상승세가 유지되는 모습을 예상합니다. 6월 미국 관련 매크로 지표가 한풀 꺾이며 연준 인사들이 비둘기파적으로 기울어질 가능성이 있고, 7월 후반에 예정된 빅테크 2분기 실적을 앞두고 재차 상승 기대가 커질 수 있다는 판단입니다. 럭셔리 업종은 지난 1분기 실적 부진 이후로 조정을 받은 상태에서 추가적 하락보다는 박스권 등락을 예상합니다. 최근 중국 정부의 강력한 부양책(특히 부동산)이 소비 심리를 자극할 수 있다는 기대로 하방은 지켜줄 것으로 보입니다. 펀드에서는 실적 모멘텀이 상대적으로 강한 크루즈, 기능성 운동화 분야에 계속 집중할 계획이며, 추가적으로 턴어라운드 기대되는 화장품이나 롤루레몬과 같은 애슬레저 분야도 주목하고 있습니다. 특히 2분기 실적부터 성수기 기간에 돌입하는 크루즈 업종에 대한 기대가 큰 상황입니다. 2분기 실적 발표가 지난 이후에는 중국발 부양책 효과가 럭셔리 기업 전반에 영향을 주는지 여부를 모니터링 하면서 기존의 전통적인 럭셔리 기업들을 저가 매수하는 기회를 계속해서 살펴볼 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	24.02.20 ~ 24.05.19	23.11.20 ~ 24.05.19	23.08.20 ~ 24.05.19	23.05.20 ~ 24.05.19	22.05.20 ~ 24.05.19	21.05.20 ~ 24.05.19	19.05.20 ~ 24.05.19
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식]	-2.06	6.23	-0.12	-4.90	18.04	3.06	56.04
(비교지수대비 성과)	(-0.25)	(-1.63)	(-1.17)	(-3.37)	(-2.34)	(5.24)	(-1.77)
비 교 지 수	-1.81	7.86	1.05	-1.53	20.38	-2.18	57.81
종류(Class)별 현황							
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류 S-P	-2.40	5.52	-1.13	-6.20	14.93	-1.04	45.86
(비교지수대비 성과)	(-0.59)	(-2.34)	(-2.18)	(-4.67)	(-5.45)	(1.14)	(-11.95)
비 교 지 수	-1.81	7.86	1.05	-1.53	20.38	-2.18	57.81
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식] 종류 A-e	-2.46	5.40	-1.30	-6.41	14.44	-1.68	44.30
(비교지수대비 성과)	(-0.65)	(-2.46)	(-2.35)	(-4.88)	(-5.94)	(0.50)	(-13.51)
비 교 지 수	-1.81	7.86	1.05	-1.53	20.38	-2.18	57.81
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식] 종류 C-e	-2.47	5.38	-1.33	-6.46	14.32	-1.83	43.95
(비교지수대비 성과)	(-0.66)	(-2.48)	(-2.38)	(-4.93)	(-6.06)	(0.35)	(-13.86)
비 교 지 수	-1.81	7.86	1.05	-1.53	20.38	-2.18	57.81
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식] 종류 C-P	-2.51	5.30	-1.44	-6.60	13.99	-2.27	42.89
(비교지수대비 성과)	(-0.70)	(-2.56)	(-2.49)	(-5.07)	(-6.39)	(-0.09)	(-14.92)
비 교 지 수	-1.81	7.86	1.05	-1.53	20.38	-2.18	57.81
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식] 종류 C-Pe	-2.42	5.48	-1.19	-6.27	14.77	-1.25	45.37
(비교지수대비 성과)	(-0.61)	(-2.38)	(-2.24)	(-4.74)	(-5.61)	(0.93)	(-12.44)
비 교 지 수	-1.81	7.86	1.05	-1.53	20.38	-2.18	57.81

IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류 A	-2.58	5.14	-1.66	-6.88	13.33	-3.13	40.82
(비교지수대비 성과)	(-0.77)	(-2.72)	(-2.71)	(-5.35)	(-7.05)	(-0.95)	(-16.99)
비 교 지 수	-1.81	7.86	1.05	-1.53	20.38	-2.18	57.81
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류 C1	-2.60	5.09	-1.73	-6.97	13.11	-3.42	40.13
(비교지수대비 성과)	(-0.79)	(-2.77)	(-2.78)	(-5.44)	(-7.27)	(-1.24)	(-17.68)
비 교 지 수	-1.81	7.86	1.05	-1.53	20.38	-2.18	57.81
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류 C-w	-1.99	6.29	-0.09	-4.93	21.05	2.40	51.83
(비교지수대비 성과)	(-0.18)	(-1.57)	(-1.14)	(-3.40)	(0.67)	(4.58)	(-5.98)
비 교 지 수	-1.81	7.86	1.05	-1.53	20.38	-2.18	57.81
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류 C-f	-2.34	5.66	-0.94	-5.95	15.53	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.53)	(-2.20)	(-1.99)	(-4.42)	(-4.85)	-	-
비 교 지 수	-1.81	7.86	1.05	-1.53	20.38	-	-
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류 S	-2.42	5.48	-1.19	-6.27	14.77	-1.25	45.37
(비교지수대비 성과)	(-0.61)	(-2.38)	(-2.24)	(-4.74)	(-5.61)	(0.93)	(-12.44)
비 교 지 수	-1.81	7.86	1.05	-1.53	20.38	-2.18	57.81

※ 비교지수 : (1 * [S&P Global Luxury Index 90%+Call loan 10%])

※ 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 럭셔리 라이프 스타일 증권자 C-f 미운용기간 2008.06.04 ~ 2022.03.21

▶ 추적오차

(단위: %)

※해당사항 없음

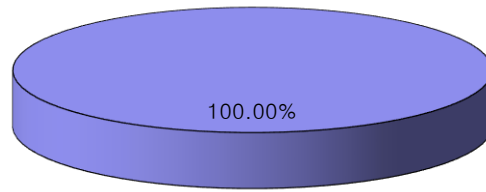
▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	5,570	-	-	-	-594	-1,080	-	-	-	23	1,563	5,483
당기	-1,304	-	-	-	-313	49	-	-	-	21	338	-1,209

▶ 펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 투자비중



■ IBK 럭셔리 라이프스타일
증권 모투자신탁[주식]

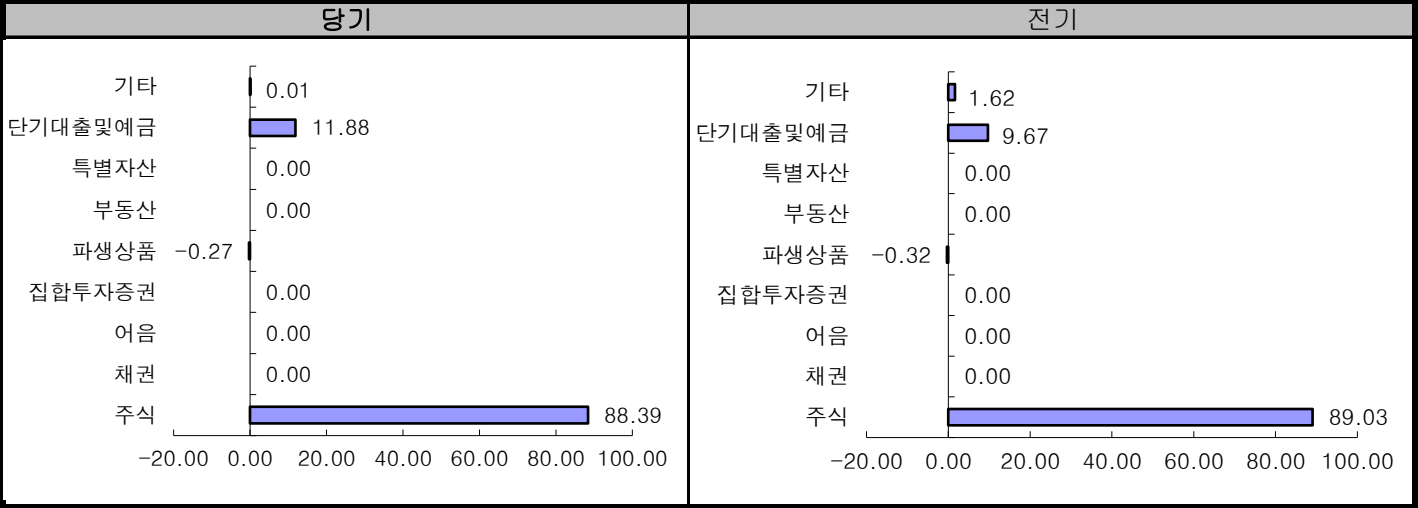
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식]

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		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0 (0.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	3,166 (4.99)	-1,596 (-2.52)	1,570 (2.48)
CHF 1,493.91	3,255 (5.13)	-	-	-	-	36 (0.06)	-	-	-	-	949 (1.50)	4,239 (6.68)
EUR 1,471.42	17,778 (28.46)	-	-	-	-	-214 (-0.34)	-	-	-	-	45 (0.07)	17,609 (28.19)
GBP 1,715.64	2,012 (3.22)	-	-	-	-	-4 (-0.01)	-	-	-	-	539 (0.86)	2,547 (4.08)
HKD 173.69	6,153 (9.94)	-	-	-	-	58 (0.09)	-	-	-	-	68 (0.11)	6,279 (10.15)
USD 1,354.90	26,853 (43.44)	-	-	-	-	-50 (-0.08)	-	-	-	4,365 (7.06)	1 (0.00)	31,170 (50.43)
합계	56,050 (88.39)	-	-	-	-	-174 (-0.27)	-	-	-	7,532 (11.88)	7 (0.01)	63,415 (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 : 8,819.869484305100348백만원 / 선물위탁증거금 : 432.866364756473832백만원

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 선물환 계약 등을 이용하여 펀드의 매수시점과 매도시점의 환율의 변동으로 인한 손실위험을 없애는 것을 말합니다. 즉 해외펀드는 대부분 외국통화로 주식 등을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며 이러한 추가적인 손실을 방지하기 위하여 환헤지를 실시하는 것입니다. 그러나, 반대로 환율이 올라가는 경우 오히려 추가적 이익기회가 상실될 수 있으며 환헤지 계약의 만기 후 재계약을 할 경우 헤지 손실이 발생할 수 있습니다. 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래수수료 등의 추가적인 비용이 소요됩니다.
펀드수익률에 미치는 효과	환율이 하락(외화대비 원화가치 상승)할 경우 외화자산 가치의 하락으로 인한 손실이 발생하지만, 동시에 환헤지계약에서 환차익이 발생하여 손익이 상쇄되며, 환율이 상승(원화대비 해당 외화가치 상승)하는 경우 외화자산의 가치 상승으로 이익이 발생하지만, 동시에 환헤지 계약에서 환손실이 발생하여 손익이 상쇄됩니다. 따라서, 환헤지를 통해 환율변동이 펀드수익률에 미치는 영향을 감소시킬 수 있습니다. 하지만, 자산가치의 변동, 환헤지시행 시기의 시차, 헤지비용 등의 이유로 환율 변동으로 인한 각각의 환차손과 환차익이 완벽하게 상쇄되기는 불가능합니다. 따라서, 집합투자업자가 환헤지를 수행한다고 하여 해당 펀드수익률이 환율변동에서 완전히 자유로운 것은 아니며, 자산가치 변동과 환율변동이 해당 펀드의 수익률에 반드시 긍정적인 효과를 나타내는 것도 아닙니다. 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드 수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2024.05.19) 현재 환헤지 비율	(2024.02.20 ~ 2024.05.19) 환헤지 비용	(2024.02.20 ~ 2024.05.19) 환헤지로 인한 손익
80 이상	88.23096689	3,381,151	-1,313,396,211

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
해외파생	BNY Mellon 서울	USD	매도	2024.05.29	2	2,300	2,354	-
해외파생	BNY Mellon 서울	EUR	매도	2024.05.29	5	7,515	7,673	-
해외파생	BNY Mellon 서울	USD	매도	2024.06.26	3	4,621	4,701	-
해외파생	BNY Mellon 서울	EUR	매도	2024.06.26	3	4,407	4,474	-
해외파생	BNY Mellon 서울	USD	매도	2024.07.26	5	6,421	6,337	-
해외파생	BNY Mellon 서울	EUR	매도	2024.07.26	4	5,890	5,879	-
해외파생	BNY Mellon 서울	HKD	매도	2024.05.29	30	5,341	5,283	-
해외파생	BNY Mellon 서울	CHF	매도	2024.05.29	3	4,452	4,416	-
해외파생	BNY Mellon 서울	GBP	매도	2024.05.29	1	2,381	2,385	-
통화선물	삼성선물	통화	매도		7	8,795	8,820	-

▶ 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)

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
PRADA SPA(HKD)	465,967	4,986	7.86	이탈리아 /Consumer Discretionary
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD(USD)	21,426	4,147	6.54	라이베리아 /Consumer Discretionary

LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA(EUR)	3,027	3,500	5.52	프랑스 /Consumer Discretionary
Sanlorenzo SpA/Ameglia(EUR)	50,771	3,190	5.03	이탈리아 /Consumer Discretionary
L'OREAL(EUR)	4,379	2,922	4.61	프랑스/Consumer Staples
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG(CHF)	12,820	2,632	4.15	스위스 /Consumer Discretionary
On Holdings AG(USD)	51,943	2,579	4.07	미국/Consumer Cyclical
ESTEE LAUDER CL A ORD(USD)	13,077	2,449	3.86	미국/Consumer Staples

▶ 주식 - Short(매도)

※해당사항 없음

▶ 채권

※해당사항 없음

▶ 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

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예치금	USD CALL		4,365	0.00		자산 5%초과 (6.88)
예금	한국씨티은행		3,166	2.99		-

▶ 기타자산

※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)

※해당사항 없음

▶ 업종별(해외주식) 투자비중

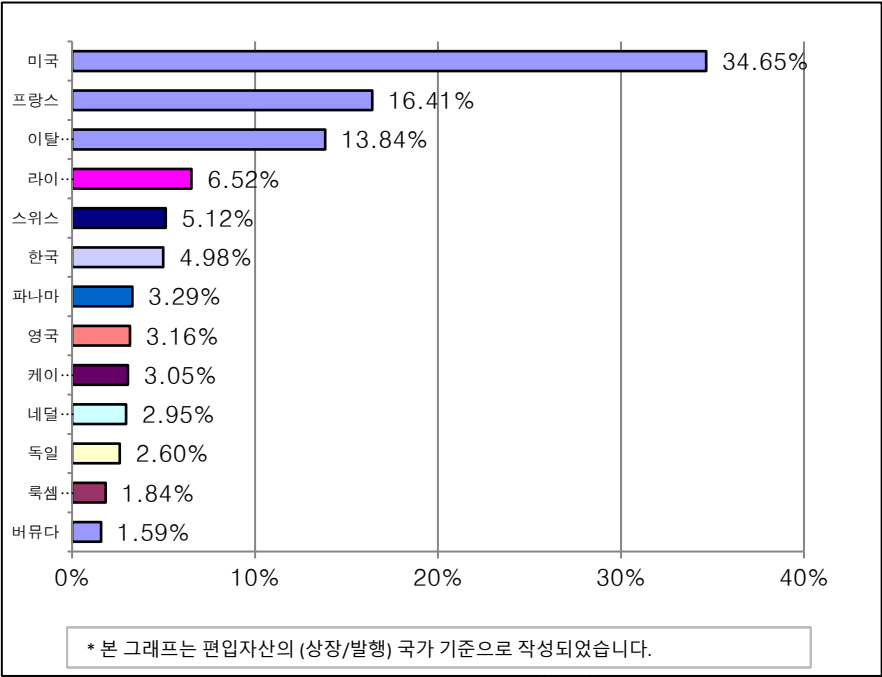
※해당사항 없음

▶ 국가별 투자비중

발행(상장)국가별 투자비중

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

국가	비중(%)
미국	34.65
프랑스	16.41
이탈리아	13.84
라이베리아	6.52
스위스	5.12
한국	4.98
파나마	3.29
영국	3.16
케이만 제도	3.05
네덜란드	2.95
독일	2.60
룩셈부르크	1.84
버뮤다	1.59



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		
신준형	2007.02.20	책임운용전문인력	30	6,342	-	-	- KAIST 대학원 금융공학	2109001039
							- 삼성카드 (00.07~04.02)	
							- 새마을금고연합회	
							(07.04~08.03)	
							- KB생명 (08.04~08.10)	
							- IBK자산운용 해외주식팀	
							(08.10~현재)	

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
-	해당사항 없음

주) 2024.05월 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 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식]	자산운용회사		166.75	0.25	161.87	0.25
	판매회사		113.17	0.17	109.83	0.17
	IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류 S-P		0.61	0.07	0.56	0.07
	IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류A-e		14.22	0.13	13.53	0.12
	IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류C-e		7.28	0.14	6.91	0.14
	IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류 C-P		2.37	0.18	2.22	0.17
	IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류 C-Pe		4.14	0.09	3.76	0.09
	IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류 A		59.12	0.25	57.38	0.25
	IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류 C1		24.20	0.28	24.38	0.27
	IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류 C-w		-	-	-	-
	IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류 C-f		0.24	0.00	0.24	0.00
	IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류 S		1.00	0.09	0.86	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		11.67	0.02	11.33	0.02
	일반사무관리회사		3.33	0.01	3.24	0.01
	보수 합계		294.93	0.45	286.27	0.44
	기타비용**		6.90	0.01	5.75	0.01
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	54.39	0.08	51.06	0.08
		조사분석업무 등 서비스 수수료	21.15	0.03	20.43	0.03
		합계	75.54	0.11	71.50	0.11
	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 럭셔리 라이프스타일 증권 모투자신탁[주식]	전기	0.04	0.46	0.49	0.04	0.46	0.49
	당기	0.03	0.45	0.48	0.03	0.45	0.48
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식]	전기	0.00	-	0.00	0.04	0.45	0.49
	당기	0.00	-	0.00	0.03	0.44	0.48
종류(class)별 현황							
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류 S-P	전기	1.37	-	1.37	1.41	0.45	1.86
	당기	1.37	-	1.37	1.41	0.44	1.85
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁 [주식] 종류A-e	전기	1.59	-	1.59	1.63	0.45	2.08
	당기	1.59	-	1.59	1.63	0.44	2.07

IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식] 종류 C-e	전기	1.64	-	1.64	1.68	0.45	2.13
	당기	1.64	-	1.64	1.68	0.44	2.12
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식] 종류 C-P	전기	1.79	-	1.79	1.83	0.45	2.29
	당기	1.79	-	1.79	1.83	0.44	2.27
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식] 종류 C-Pe	전기	1.44	-	1.44	1.48	0.45	1.93
	당기	1.44	-	1.44	1.48	0.44	1.92
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식] 종류 A	전기	2.09	-	2.09	2.13	0.45	2.59
	당기	2.09	-	2.09	2.13	0.44	2.57
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식] 종류 C1	전기	2.19	-	2.19	2.23	0.45	2.69
	당기	2.19	-	2.19	2.23	0.44	2.67
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식] 종류 C-w	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	-	-	-	-	-	-
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식] 종류 C-f	전기	1.10	-	1.10	1.14	0.45	1.60
	당기	1.10	-	1.10	1.14	0.44	1.58
IBK 럭셔리 라이프스타일 증권 자투자신탁[주식] 종류 S	전기	1.44	-	1.44	1.48	0.44	1.92
	당기	1.44	-	1.44	1.48	0.44	1.92

- 주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액'을 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
846,988	39,865	382,433	45,305	77.19	313.03

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: %)

2023.05.20 ~ 2023.08.19	2023.08.20 ~ 2023.11.19	2023.11.20 ~ 2024.02.19
24.11	6.69	77.59

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

<p>① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등</p> <p>(시장위험 및 개별위험) 이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁은 신탁재산을 해외주식 등에 투자함으로써 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. (섹터집중투자에 따른 위험) 이 투자신탁의 모펀드는 특정 섹터에 주로 투자하는 펀드로 이에 따라 변동성 및 투자한 특정 섹터의 위험이 미치는 영향력이 일반적인 집합투자기구 혹은 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다. (환율변동에 따른 위험) 이 투자신탁의 모투자신탁은 주로 외화표시 해외증권에 투자하므로 환율변동 및 시간차이에 따라 신탁재산의 가치변동위험에 노출되어 있습니다. 이 투자신탁의 모투자신탁은 투자되는 기초자산의 통화에 대한 위험을 줄이기 위해 주요 통화에 대하여 환헷지를 수행함으로써 환율변동 위험을 최소화 하는 것을 목표로 하고 있으나 환율변동위험이 완전히 제거되지 않을 수 있습니다. (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.</p> <p>② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등</p> <p>해당사항 없음</p>

▶ 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 리스크관리위원회 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 발생할 우려가 있다고 판단하는 경우에는 현황을 파악하여 집합투자재산리스크관리위원회(이하, 위원회)를 소집하고, 대표이사에게 보고합니다. 위원회는 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.

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 출자비용에 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.