

미래에셋 스마트롱숏50 증권자투자신탁1호(주식혼합)

작성운용기간

2023년 12월 12일 ~ 2024년 03월 11일

미래에셋스마트롱숏50증권자투자신탁1호(주식혼합)

5등급-낮은위험 1 2 3 4 5 6

이 투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하여 투자대상자산의 가격 상승에 따른 투자 수익을 추구합니다.

시장동향

주식부문 : 해당 기간 KOSPI는 +5.3%의 수익률을 기록했으며, KOSDAQ은 +4.9%의 수익률을 기록했습니다. 2023년 말 강한 상승세를 보였던 국내 증시는, 1월의 부진에 이어 2월에는 재차 반등하는 모습을 보였습니다. 한국 시장은 수요 부진 우려로 2차전지 관련 섹터가 약세를 나타냈으며, AI(인공지능) 산업의 성장세에 힘입은 반도체 등의 IT 섹터와 제약/바이오 섹터가 강세를 보였습니다. 특히, 2024년 초에는 정부 주도의 기업 가치 개선 프로젝트(저PBR 밸류업)에 대한 기대감으로 금융, 지주, 자동차 등의 섹터가 강세를 보였습니다.

채권부문 : 해당기간 초 둔화되는 미국의 경기 및 물가상승률 지표와 도비쉬한 FOMC(미국연방공개시장위원회)로 미 연준의 기준금리 인하 기대감 높아지며 반락한 미국채 금리에 연동되어 국고채 금리는 크게 강세 보였지만, 이후 미국의 견조한 경기 및 고용 지표와 더불어 주요국 통화당국 인사들의 매파적 발언이 더해져 기준금리 인하 기대감이 후퇴하며 강세폭을 일부 반납하였습니다. 12월 예상보다 도비쉬했던 FOMC, 미국 기대인플레이션과 국내 소비자물가 둔화 흐름이 더해지며 국고채 금리는 큰 폭의 강세를 보였습니다. 이후 연말 호가가 얇고 재료 부재하는 시장 속, 연초 자금집행에 대한 기대감 등으로 매수 수요 유입 지속되며 강세 지속하였습니다. 하지만 1월 초 크게 강세를 보였던 채권 시장에 대한 차익실현 분위기 연출, 견조한 12월 국내 수출 지표, 예상을 상회한 미국 CPI(소비자물가지수) 승률을 소화하며 강세폭을 일부 되돌렸고, 중립적인 1월 금통위를 지나 연준 인사들의 조기 기준금리 인하 기대감을 차단하는 호기쉬한 발언 및 미국 PMI(구매관리자지수) 호조, 예상을 상회하는 30년물 국고채 발행 수량, 미국 물가 및 고용 서프라이즈까지 더해져 약세폭을 확대하였습니다. 이후 2월 금통위에서 향후 3개월 내 기준금리 인하를 열어두는 소수의견이 나오고, 근원물가상승률 예상치를 하향조정하는 등 도비쉬하게 흘러가 강세 시도 있었으나, 미국 고용 및 물가 지표 호조 지속과 재정 집행 위한 국고자금 환수가 겹치며 강세 시도를 되돌렸습니다. 이후 3월 초 미국 공급관리자협회 지수 및 PMI 예상치 하회로 미국 경기 침체 기대감이 올라오며 국내 채권시장은 소폭 강세를 보이며 마무리하였습니다.

운용성과

펀드(운용펀드 기준)의 수익률은 상승하였지만, 비교지수를 하회하는 성과를 기록하였습니다.

주식부문 : 시장 급락기에 지수선물 매도를 통한 헤지포지션이 성과에 긍정적으로 기여하였으며, 다만 2월 이후 시장 반등 시기에는 일부 헤지 포지션의 축소에도 불구하고 헤지포지션에서의 손실이 기록되었습니다. 반도체 등 IT 하드웨어 섹터에 대한 Long 포지션은 성과에 긍정적으로 기여하였으며, 차입매도가 금지됨에 따라 일부 차입매도(Short) 포지션의 경우 주식 노출도 관리를 위해 유지되었고 해당 포지션에서 손실이 일부 발생하였습니다.

채권부문 : 동 펀드는 국고채, 통안채 및 은행채를 보유하고 있습니다. 다만, 동 펀드는 운용 규모 상의 이유로 다양한 채권 종목을 활용한 포트폴리오의 구성은 어려웠습니다. 다만, 동 펀드는 대부분 잔존 만기 2년 이내의 국고채, 통안채, 은행채를 이용하여 포트폴리오를 구성함으로써, 해당 기간 동안 금리 상승에 따른 리스크를 최소화한 안정적인 운용을 하였습니다.

운용 계획

주식부문 : 미국 연준(Fed, 미국연방준비위원회)은 추가적 금리인상이 없을 것을 공언하며 향후 금리 인하 기대감이 부각되었고, 시장의 우려와는 달리 미국의 소비지표 등 경제적 상황은 양호한 것으로 판단됩니다. 다만, 여전히 고금리 상황의 지속으로 부동산 등 일부 자산의 약세 국면은 지속되고 있으며, 시장 밸류에이션(가치) 역시 다소 상승해 있는 상황입니다. 한편, AI(인공지능) 산업의 성장세에 대한 전세계적 관심도가 지대한 가운데, 관련한 종목들의 실적 발표와 산업의 변화에 주목하고 있습니다. 당 펀드에서는 적절한 Hedge 포지션과 Alpha 종목/섹터의 균형 있는 포트폴리오 구축을 위해 노력하고 안정적 헤지포지션과 시장 주도주에 대한 유연한 투자 대응을 통한 수익률 제고에 나설 계획입니다. 단기적으로는 최근 정부 주도 하에 주주환원 개선 및 저평가 관련 정책들에 대한 기대감이 상승하며 가치주들의 상대적 강세가 이어지고 있으며, 이러한 흐름에 대한 적절한 운용 전략 대응을 통해 추가 수익 창출을 위한 노력을 지속할 계획입니다.

채권부문 : 동 펀드는 운용 규모상의 이유로 다양한 채권 종목을 활용한 포트폴리오 구성은 현실적으로 어려우나, 향후에도 금리 상승 위험에 대비한 짧은 듀레이션(평균자금회수기간)을 유지하며, 금리 하락 시 현 보유 채권과 금리 메리트 존재하는 만기 짧은 채권과의 교체 매매를 통해 안정적인 이자 수입 및 자본 차익을 쌓아 나갈 계획입니다.

미래에셋스마트롱숏50증권자투자신탁1호(주식혼합)

5등급-낮은위험 1 2 3 4 5 6

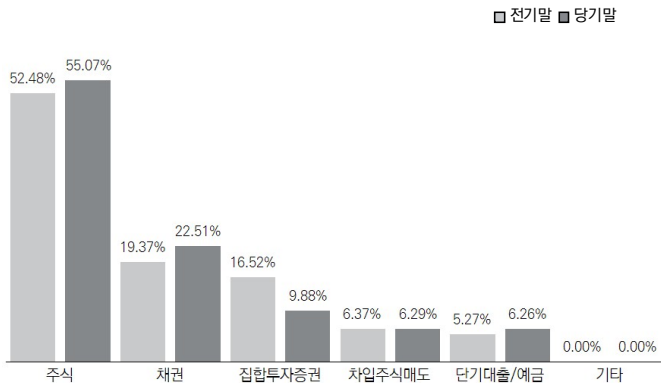
기간수익률

(단위: %,%p)

비교시점	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	2023.12.11~ 2024.03.11	2023.09.11~ 2024.03.11	2023.06.11~ 2024.03.11	2023.03.11~ 2024.03.11	2022.03.11~ 2024.03.11	2021.03.11~ 2024.03.11	2019.03.11~ 2024.03.11
운용펀드	1.18	0.52	6.64	7.71	7.34	13.35	31.67
(비교자수대비 성과)	(-0.83)	(-2.42)	(+3.90)	(+1.93)	(+2.75)	(+10.89)	(+17.61)
비교자수(벤치마크)	2.01	2.94	2.74	5.78	4.59	2.46	14.06

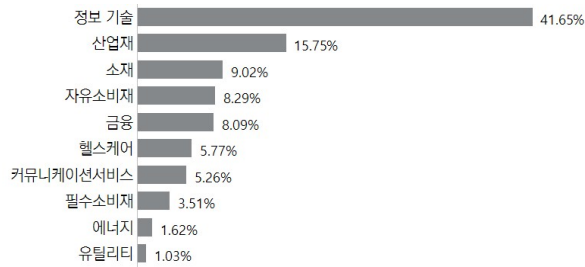
※ 위 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.
※ 위 펀드의 투자실적은 펀드의 종류별로 수익률이 달라질 수 있으므로 자세한 사항은 운용상세 보고를
참고 하시기 바랍니다.

자산구성현황



※ 선물, 스왑거래의 경우 비중에서 생략됩니다.

업종별 투자비중 (당기말 기준)



※ 위 업종구분은 한국거래소/GICS(Global Industry Classification Standard)의 업종구분을 따릅니다.
※ 위 업종구분은 주식총자산 대비 비중입니다.

국가별 투자비중 (당기말 기준)



※ 펀드의 국가별 비중은 자산의 발행국을 기준으로 합니다. (중국, 홍콩, 타이완 구분) 따라서 실제 자산이
거래되는 국가와의 차이가 발생할 수 있습니다. 또한, 재간접펀드의 경우 피투자펀드의 발행국과 해당
피투자펀드가 실제 투자하는 국가에 차이가 발생할 수 있습니다.
※ 타 운용사의 집합투자기구 및 외화수익증권 등 재간접 투자 방식으로 담는 경우에는 투자종목 산정이
명확하지 않아 '국가미분류집합투자'로 표기됩니다.
※ 위 국가별 투자비중은 단기대출 및 예금을 제외한 비중입니다.

1. 펀드의 개요

기본정보 펀드의 설정일, 운용기간, 펀드의 특징 등 펀드의 기본 사항입니다.

펀드의 종류	공모집합투자기구
	투자신탁/혼합주식형/추가형/개방형/모자형/종류형
고난도 펀드	해당하지않음
레버리지(차입 등) 한도	-
존속기간	이 상품은 추가형 상품으로 종료일이 없습니다.
자산운용사	미래에셋자산운용
일반사무관리회사	한국펀드파트너스
펀드재산보관회사(신탁업자)	신한은행
판매회사	당사 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다. (http://investments.miraeasset.com)
상품의 특징(투자전략)	이 투자신탁은 기본적으로 미래에셋스마트롱숏50증권모투 투자신탁(주식혼합)에 90% 이상 투자합니다.

펀드명	최초설정일	금융투자협회 펀드코드
미래에셋스마트롱숏50증권자투자신탁1호(주식혼합)	2014.03.12	AP494
미래에셋스마트롱숏50증권자투자신탁1호(주식혼합)종류A	2014.03.12	AP495
미래에셋스마트롱숏50증권자투자신탁1호(주식혼합)종류A-e	2014.03.12	AP496
미래에셋스마트롱숏50증권자투자신탁1호(주식혼합)종류C1	2014.03.12	AP497
미래에셋스마트롱숏50증권자투자신탁1호(주식혼합)종류C2	2015.03.12	AP498
미래에셋스마트롱숏50증권자투자신탁1호(주식혼합)종류C3	2016.03.14	AP499
미래에셋스마트롱숏50증권자투자신탁1호(주식혼합)종류C4	2017.03.13	AP500
미래에셋스마트롱숏50증권자투자신탁1호(주식혼합)종류C-e	2014.03.12	AP501
미래에셋스마트롱숏50증권자투자신탁1호(주식혼합)종류C-l	2014.03.12	AP502
미래에셋스마트롱숏50증권자투자신탁1호(주식혼합)종류F	2014.03.25	AP503
미래에셋스마트롱숏50증권자투자신탁1호(주식혼합)종류S	2018.07.24	CC467

재산현황 당기말과 전기말 간의 펀드 순자산 총액과 펀드 기준가격의 차이입니다.

(단위: 백만원, 원, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
미래에셋스마트롱숏50증권자투자신탁1호(주식혼합)	자산 총액	38,596	36,803	-4.64
	부채 총액	257	49	-80.91
	순자산총액	38,339	36,754	-4.13
	기준가격	1,249.85	1,264.54	1.18
종류A	기준가격	1,221.72	1,232.59	0.89
종류A-e	기준가격	1,246.66	1,258.61	0.96
종류C1	기준가격	1,152.93	1,161.04	0.70
종류C2	기준가격	1,171.86	1,180.71	0.76
종류C3	기준가격	1,189.38	1,198.93	0.80
종류C4	기준가격	1,217.72	1,228.07	0.85
종류C-e	기준가격	1,226.44	1,237.49	0.90
종류C-l	기준가격	1,080.06	1,091.06	1.02
종류F	기준가격	1,274.69	1,287.77	1.03
종류S	기준가격	1,198.20	1,209.86	0.97

미래에셋스마트롱숏50증권자투자신탁1호(주식혼합)

5등급-낮은위험 1 2 3 4 5 6

※ 자산총액 : 펀드운용자금 총액입니다.
※ 부채총액 : 펀드에서 발생한 비용의 총액입니다. 단, 미지급해지대금과 미지급분배금 등을 포함하는 값입니다.
※ 자산 및 부채 총액의 경우 정산 전 금액 기준입니다.
※ 순자산총액 : 자산-부채로서 순수한 펀드자금의 총액입니다.
※ 자산/부채/순자산 총액 증감률은 작성 단위(천KRW) 이하 수치인 'KRW' 단위까지 계산에 포함되기 때문에 증감률이 과다하게 표시될 수 있으나, 투자자분들께서는 아점 유의 바랍니다.
※ 기준가격 : 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

펀드의 구성 이 펀드가 투자하는 모펀드 각각의 투자비중입니다.

모펀드 명칭	투자비중
미래에셋스마트롱숏50증권모투자신탁(주식혼합)	100%

※ 투자비중은 자펀드가 보유한 모펀드의 수익증권 평가금액을 기준으로 산출합니다.

결산 분배금 내역

(단위: 백만원, 백만좌)

결산일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
분배금 지급일			분배금 지급전	분배금 지급후	
2024.03.11					
2024.03.12	518.80	36,236	1,264.54	1,246.69	운용펀드

※ 위내역은 결산 후 최초로 작성하는 자산운용보고서에만 표기되고 있습니다. (작성기준일에 결산이 발생할 경우 표기됨)

2. 수익률 현황

기간 수익률 각 기간의 펀드 수익률입니다.

비교지수 : KIS국고채1~2년×80%+KOSPI×20%

〈KIS국고채1~2년 : KIS채권평가에서 작성하여 발표〉

〈KOSPI(한국종합주가지수) : 한국거래소(KRX)가 작성하여 발표〉

이 투자신탁은 국내 주식과 국내 채권에 투자하는 혼합형 투자신탁으로서 투자전략에 따라서 상기 지수를 비교지수로 채택하였습니다.

(단위: %, %p)

비교시점	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	2023.12.11~2024.03.11	2023.09.11~2024.03.11	2023.06.11~2024.03.11	2023.03.11~2024.03.11	2022.03.11~2024.03.11	2021.03.11~2024.03.11	2019.03.11~2024.03.11
운용펀드	1.18	0.52	6.64	7.71	7.34	13.35	31.67
(비교지수대비 성과)	(-0.83)	(-2.42)	(+3.90)	(+1.93)	(+2.75)	(+10.89)	(+17.61)
종류A	0.89	-0.05	5.73	6.49	4.91	9.52	24.35
종류A-e	0.96	0.09	5.95	6.78	5.50	10.44	26.09
종류C1	0.70	-0.42	5.15	5.70	3.36	7.10	19.80
종류C2	0.75	-0.31	5.31	5.92	3.79	7.77	21.06
종류C3	0.80	-0.22	5.46	6.13	4.19	8.39	22.22
종류C4	0.85	-0.12	5.61	6.32	4.58	9.00	23.37
종류C-e	0.90	-0.02	5.77	6.54	5.01	9.68	24.66
종류C-l	1.02	0.21	6.14	7.04	6.00		
종류F	1.03	0.23	6.17	7.07	6.07	11.33	27.80
종류S	0.97	0.12	6.00	6.84	5.61	10.61	27.33
비교지수(벤치마크)	2.01	2.94	2.74	5.78	4.59	2.46	14.06

3. 자산현황

주요 자산보유 현황 (당기말 기준)

펀드자산총액에서 파생상품의 거래는 발생시 모두 기재되며, 전체 보유자산(주식, 채권, 단기대출 및 예금 등)의 상위 10종목, 자산총액의 5%초과 보유종목 및 발행 주식 총수의 1%초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명/업종명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	비고
삼성전자 / 정보 기술	62,064	4,493	12.21	대한민국	자산 5%초과
SK하이닉스 / 정보 기술	8,866	1,477	4.01	대한민국	

채권

(단위: 백만원, %)

종목	액면가액	평가액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
중소기업은행(신) 2311011.5A-13	3,103	3,134	2023.11.13	2025.06.13		AAA	8.51	자산 5%초과
농업금융채권(은행) 2023-03012Y-C	1,330	1,341	2023.03.24	2025.03.24		AAA	3.64	
국고채권03125-2506(22-4)	1,175	1,181	2022.06.10	2025.06.10			3.21	

집합투자증권

집합투자기구에 투자함으로써 별도의 수수료가 부과됩니다.

(단위: 좌, 백만원, %)

종목	종류	집합투자업자	설정원본 (피투자펀드 기준)	순자산 금액	비중	비고
TIGER CD금리투자KIS(합성)	집합투자증권	미래에셋자산운용	35,465	1,914	5.20	자산 5%초과
TIGER 중장기국채	집합투자증권	미래에셋자산운용	35,465	1,781	4.84	

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

구분	금융기관	단기대출/예금 일자	단기대출/예금 금액	적용금리	상환(단기)일	비중	비고
예금	신한은행		2,341	2.99		6.36	자산 5%초과

기타

(단위: 백만원, %)

구분	종목명	취득가액	비중	비고
기타자산	현금당보증거금_한국예탁결제원	2,873	7.81	
기타자산	미수입금	2,297	6.24	

※ 기타자산의 경우 자산의 특성에 맞게 주요내용만을 기재하고 있어, 자산구성현황의 기타 비율과 상이할 수 있습니다.

장내파생상품 계약현황

(단위: 백만원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
선물2024년03월물	매도	84	7,561	
코스닥150선물2024년03월물	매도	71	1,025	
포스코DX선물2404	매도	355	192	
NAVER선물2404	매도	89	168	
CJ선물2403	매도	177	165	
아모레퍼시픽선물2403	매도	133	153	
LG디스플레이선물2403	매도	1,108	131	
이마트선물2403	매도	155	109	
엔씨소프트선물2403	매도	53	105	

미래에셋스마트롱숏50증권자투자신탁1호(주식혼합)

5등급-낮은위험 1 2 3 4 5 6

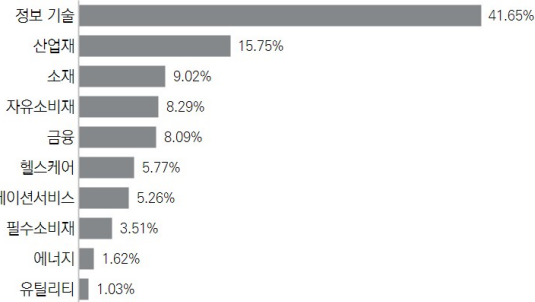
종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
DB하이텍선물2403	매도	222	100	
CJ대한통운선물2403	매도	71	87	
이오테크닉스선물2404	매도	7	12	

※ 공모집합투자기구의 경우 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>)

※ 타 운용사의 집합투자기구 및 외화수익증권 등을 재간접 투자 방식으로 담는 경우에는 피투자펀드의 투자종목 표기를 생략하고 있습니다. 단, 모자형의 경우 해당 자펀드가 투자하고 있는 모펀드의 비율에 따라 종목을 선정하여 기재하고 있습니다.

업종별 투자비중 (당기말 기준)

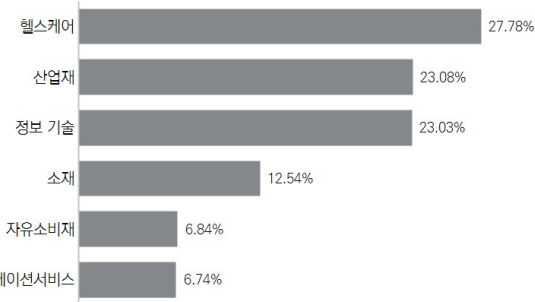
매수(LONG) 포지션



※ 위 업종구분은 한국 거래소/GICS(Global Industry Classification Standard)의 업종구분을 따릅니다.

※ 위 업종구분은 주식총자산 대비 비중입니다.

매도(SHORT) 포지션



※ 위 업종구분은 한국 거래소/GICS(Global Industry Classification Standard)의 업종구분을 따릅니다.

※ 위 업종구분은 주식총자산 대비 비중입니다.

롱숏투자비중 현황

(당기말 기준) (단위: %)

매수(LONG)포지션	매도(SHORT)포지션	순(NET)포지션
89.75	10.24	79.5

※ 순(NET)포지션은 매수 (LONG)포지션에서 매도(SHORT)포지션을 차감한 비율입니다.

※ 위 투자비율은 파생상품 및 집합투자증권(ETF 포함)의 거래를 제외한 주식자산 내 비중입니다.

매도(SHORT)포지션 현황

(당기말 기준) (단위: undefined, %)

매도(SHORT)포지션 금액	전체자산 대비 비중
2,352,054,067	6.39

※ 위 매도(SHORT)포지션 비중은 전체자산 대비 비중으로서 주식자산 내 비중과 상이할 수 있습니다.

4. 펀드매니저(운용전문인력)현황

운용을 담당하는 펀드매니저 정보입니다.

(단위: 개, 억원)

이름	송진용	운용중인 펀드의 수	304
연령	49	운용중인 펀드의 규모	92,991
직위	운용전문인력	성과보수가 있는 펀드 및 일임계약	개수 : 2 운용규모 : 1
협회등록번호	2109001012		

※ 기준일자 : 2024년 02월 29일

※ 자산운용보고서에서 제공되는 펀드매니저 정보는 운용펀드(모자형 펀드의 경우 자펀드 기준)를 기준으로 작성하고 있습니다. 모펀드 매니저 정보는 투자설명서를 통해 확인할 수 있습니다.

※ 공모집합투자기구의 경우 펀드매니저 변경내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다. (인터넷 주소 : <http://dis.kofia.or.kr>)

5. 비용현황

총보수 비용 비율

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용 및 매매중개 수수료를 연간단위로 환산한 수치입니다.

(단위: 연환산, %)

펀드	구분	총보수/비용 비율(A)*	매매/중개수수료 비율(B)**	합계(A+B)
운용펀드	전기	0	0	0.00
	당기	0	0	0.00
종류A	전기	1.15	0.88	2.03
	당기	1.15	0.86	2.01
종류A-e	전기	0.87	0.88	1.75
	당기	0.87	0.86	1.73
종류C1	전기	1.9	0.87	2.77
	당기	1.9	0.84	2.74
종류C2	전기	1.69	0.88	2.57
	당기	1.69	0.77	2.46
종류C3	전기	1.5	0.87	2.37
	당기	1.5	0.92	2.42
종류C4	전기	1.31	0.87	2.18
	당기	1.31	0.86	2.17
종류C-e	전기	1.1	0.87	1.97
	당기	1.1	0.86	1.96
종류C-l	전기	0.63	0.87	1.50
	당기	0.63	0.86	1.49
종류F	전기	0.6	0.87	1.47
	당기	0.6	0.85	1.45
종류S	전기	0.81	0.89	1.70
	당기	0.81	0.85	1.66

미래에셋스마트롱숏50증권자투자신탁1호(주식혼합)

5등급-낮은위험 1 2 3 4 5 6

*총보수 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수, 비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수, 비용수준을 나타냅니다.

※ 다른 집합투자증권에 투자하는 펀드의 경우, 총보수 비용비율에 '피투자집합투자기구 보수'를 포함하고 있습니다. '피투자집합투자기구 보수'는 '추정치'이며 실제보수는 이와 상이할 수 있습니다. '피투자집합투자기구 기타비용'은 해당 정보를 알기 어려워 포함되지 않았습니다.

**매매, 중개수수료 비율이란 매매, 중개수수료를 순자산 연평균 잔액(보수, 비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 실제 부담하게 되는 매매, 중개수수료의 수준을 나타냅니다.

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

보수 및 비용지급 현황

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용, 매매중개수수료 및 증권거래세입니다. (단위: 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율**	금액	비율**
자산운용사	53	0.14	51	0.14
판매회사	26	0.07	23	0.06
종류A	8	0.02	7	0.02
종류A-e	2	0.01	2	0.01
종류C1	0	0.00	0	0.00
종류C2	4	0.01	2	0.01
종류C3	1	0.00	2	0.00
종류C4	3	0.01	3	0.01
종류C-e	6	0.01	5	0.01
종류C-l	2	0.00	2	0.00
종류S	0	0.00	0	0.00
펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.01	3	0.01
일반사무관리회사	2	0.00	2	0.00
보수 합계	84	0.22	79	0.21
기타비용*	1	0.00	1	0.00
조사분석서비스비용	44	0.11	41	0.11
매매결제서비스비용	41	0.11	40	0.11
증권거래세	73	0.19	70	0.19

* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용이며, 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

** 비율 : 펀드의 순자산총액 대비 비율

6. 투자자산매매내용

매매주식규모 및 회전을

해당기간의 매매량, 매매금액, 매매회전을 입니다. (단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율*	
수량	매매금액	수량	매매금액	해당분기	연환산
800,452	36,774	832,847	38,330	157.38	631.24

*매매회전율(해당분기)이란 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균 가액으로 나눈 비율을 말합니다. (ETF를 포함한 집합투자증권 등 제외) 매매회전율이 높으면 매매거래수수료 및 증권거래세가 발생해 투자자의 펀드비용이 증가합니다.

또한, 타 운용사의 집합투자기구 및 외화수익증권을 재간접 투자 방식으로 담는 경우에는 회전을 산출에서 제외됩니다. 단, 모자형의 경우 해당 자펀드가 투자하고 있는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 인분하여 기재하고 있습니다.

최근 3분기 매매회전을 추이

최근 3분기의 매매회전을 추이입니다. (단위: %)

기간	매매회전율
2023.06.12 ~ 2023.09.11	162.38
2023.09.12 ~ 2023.12.11	157.53
2023.12.12 ~ 2024.03.11	157.38

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

- 해당사항 없음 (당기말 기준)

8. 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
TIGER CD금리투자KIS(합성)	131,206,000	80,000	0.10
투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
TIGER 중장기국채	6,320,000	80,000	1.30

※ 펀드가 재간접구조 등 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 다른 펀드에 투자하는 경우 기재하고 있습니다. 또한, 모자형의 경우 해당 자펀드가 투자하고 있는 모펀드의 동일한(해당) 집합투자업자 투자자산을 기재하고 있습니다.

9. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
유동성 위험: 환매금지형 집합투자기구가 아님에도 불구하고, 투자대상 자산이 매각이 어려운 자산일 경우 환매에 대응하기 위한 자산의 충도매각이 어려워 환매에 제때 응하지 못할 수 있습니다. 또한 매각이 된다고 하더라도 충도매각에 따른 추가적인 손실이 발생할 수도 있습니다.
종목 위험: 이 집합투자기구가 투자하는 투자대상종목의 가치는 해당종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. 따라서, 주식뿐만 아니라 채권 등 비교적 안전자산이라 할지라도 해당 종목의 가격변동에 의해 원금손실을 입게 될 수도 있습니다.
금리변동위험: 채권의 가치는 이자율 등 여러 거시경제지표의 변화에 따라 가격변동 위험에 노출됩니다. 일반적으로 채권은 시장이자율이 상승하는 경우 채권가격을 결정하는 할인율이 함께 상승함에 따라 그 가치가 하락하는 특징이 있으며, 이로 인해 채권투자 시에도 투자원금의 손실 가능성을 전혀 배제할 수는 없습니다.
부도등의 위험: 이 집합투자기구가 투자하는 종목의 발행회사 신용상태가 급격히 악화되거나, 장의 파생상품투자의 경우 거래상대방이 파산하거나 신용위기를 경험하는 경우에는 투자자금 전액의 회수가 불가능할 수도 있습니다.
파생상품위험: 파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
증권차입매도위험: 이 집합투자기구는 증권의 차입 및 매도 또는 이와 유사한 효과를 내는 투자전략을 통하여 초과수익을 추구하지만, 예상과 달리 차입한 주가가 상승하는 경우, 이에 따른 손실이 발생하고, 증권차입거래비용 등으로 인하여 단순 매수전략을 구사하는 전략에 비하여 원금손실의 범위가 확대될 가능성이 있습니다. 또한 증권차입에 따른 손실도 이론적으로 무한하며 차입한 증권에 대해 대여기간 중에 대여자와 환수요청이 있을 경우, 급작스러운 증권의 매입 및 상환 등으로 인하여 포트폴리오 운용전략에 부정적인 영향을 줄 수 있습니다.

환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

동 펀드 운용기간 동안 환매중단 된 경우는 없었으며 적절한 유동성을 상시 확보하여 향후에도 없을 것으로 판단됩니다.

주요 위험관리 방안

미래에셋스마트롱숏50증권자투자신탁1호(주식혼합)

5등급-낮은위험 1 2 3 4 5 6

펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

법령의 예외적인 경우를 제외하고는 동일 종목에 대해 10% 이하, 동일 집합투자증권에 20% 이하, 동일 ETF에 대해 30% 이하로 투자함으로써 기본적으로 분산 투자를 통해 포트폴리오의 위험을 관리합니다.

재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한수단 등

해당사항 없습니다.

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

동 펀드 운용기간 동안 환매중단 된 경우는 없었으며 적절한 유동성을 상시 확보하여 향후에도 발생하지 않도록 관리하고 있습니다.

자전거래 현황

(단위: 백만원)

자전거래 규모	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
매수금액	-	-	-	-
매도금액	-	-	-	-

최근 1년간 자전거래 발생시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등

해당사항 없습니다.

주요 비상대응계획

내부 위기상황 지표를 설정하고 일간으로 모니터링합니다. 위기단계별 대응 프로세스를 마련했으며, 펀드의 유동성과 투자전략을 점검하며 전사적인 차원의 위기대응을 실시합니다.

- 이 자산운용보고서의 내용은 펀드 전체에 관한 내용입니다.

투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보의 변경은 펀드를 가입하신 판매 회사 지점에 연락하시거나 판매회사의 홈페이지를 통하여 확인하시기 바랍니다.

- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)에서 정한바에 따라 이메일로 자산운용보고서를 받아 보실 수 있습니다.

자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의 발송해 드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용보고서를 관리하실 수 있습니다.

단, 공모 단기금융집합투자기구(MMF)를 운용하는 경우에는 1개월, 환매금지형집합투자기구(상장)를 운용하는 경우에는 3개월마다 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시합니다.

- E-mail전환신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

- 미래에셋자산운용 고객센터 : 1577-1640

미래에셋자산운용 홈페이지 : <http://investments.miraeasset.com>

금융투자협회 전자공시 서비스 : <http://dis.kofia.or.kr>

10. 공시사항

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

이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [미래에셋스마트롱숏50 증권자투자신탁1호(주식혼합)]의 자산운용회사인 [미래에셋자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 신한은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.

투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹을 통해 조회할 수 있습니다.

펀드는 모자형구조의 펀드로서, 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용등의 정보는 가입한 [미래에셋스마트롱숏50증권자투자신탁1호(주식혼합)]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여드리고 있습니다.

1) 작성기준일로부터 최근 3개월간 발생한 펀드 수시공시사항

- 수시공시에 대한 사항은 금융투자협회 전자공시(<http://dis.kofia.or.kr>)/펀드공시/수시공시를 참조하시기 바랍니다.

2) 작성기준일로부터 최근 3개월간 발생한 소규모펀드 공시사항

해당사항 없음

11. 자산운용보고서 확인방법 안내