

< 변경 대비 표 >

1. 변경대상 투자신탁 : 키움초단기채증권투자신탁[채권]
2. 효력발생예정일: 2025년 6월 11일(수)
3. 주요 변경 사항: 투자전략 및 투자위험, 위험관리방안 보완 기재(MMF와의 차이점 등)
4. 변경사항

[집합투자계약]

: 변경사항 없음

[일괄신고서, 투자설명서]

항 목	정 정 전	정 정 후
<투자결정시 유의사항>	<u><신설></u>	<u>11. 이 투자신탁은 MMF와 다르게 투자 대상, 잔존만기, 안정적 자산 비율 및 유동성 비율 등 MMF 관련 규제가 적용되지 않으며, 장부가평가를 받는 MMF와 달리 시가평가를 받는 펀드이므로 편입종목의 가격 변동 및 유동성 부족에 따른 환금성 제약 등의 투자위험이 MMF보다 큰 상품입니다.</u>
요약정보		
운용전문인력	-	작성일 기준으로 갱신
투자자 유의사항	<u><신설></u>	<u>11. 이 투자신탁은 MMF와 다르게 투자 대상, 잔존만기, 안정적 자산 비율 및 유동성 비율 등MMF 관련 규제가 적용되지 않으며, 장부가평가를 받는 MMF와 달리 시가평가를 받는 펀드이므로 편입종목의 가격 변동 및 유동성 부족에 따른 환금성 제약 등의 투자위험이 MMF보다 큰 상품입니다.</u>
주요투자 위험	<u><신설></u>	<u><익일 환매 관련 위험> 이 투자신탁은 환매대금이 익일 지급(17시 이전 환매청구시)되는 상품으로 MMF와 동일한 환매 주기를 갖고 있지만, MMF와 다르게 투자대상, 잔존만기, 안정적 자산 비율 및 유동성 비율 등 MMF 관련 규제가 적용되지 않습니다. 따라서 예외적인 시장 상황의 발생 혹은 심각한 대량 환매 사태 등이 발생할 경우 MMF 대비하여 유동성 부족에 따른 환금성 제약 등의 투자위험이 MMF보다 큰 상품입니다.</u>
제2부. 집합투자기구에 관한 사항		
2. 집합투자기구의 연혁	-	<u>- 투자전략 및 투자위험, 위험관리방안 보완 기재(MMF와의 차이점 등)</u>
5. 운용전문인력에 관한 사항	-	작성일 기준으로 갱신
9. 집합투자기구의 투자전략,		

<p>위험관리 및 수익구조</p> <p>가. 투자 전략 및 위험관리</p>	<p><u><신설></u></p> <p><u><신설></u></p> <p>(3) 위험관리전략</p> <p>② 유동성 리스크 대응을 위한 비상조치계획</p> <p><u><신설></u></p>	<p><u>(2) 기존 MMF와의 차이점</u></p> <p><u>- 이 투자신탁은 채권형 집합투자기구로서 단기금융집합투자기구(MMF)에 해당하지 않습니다.</u></p> <p><u>- MMF와 다르게 투자대상, 잔존만기, 안정적 자산 비율 및 유동성 비율 등 MMF 관련 규제가 적용되지 않으므로 편입 종목의 가격 변동 및 유동성 부족에 따른 환금성 제약 등의 투자위험이 MMF 보다 큰 상품입니다.</u></p> <p><u><표 1></u></p> <p>(3) 위험관리전략</p> <p>② 유동성 리스크 대응을 위한 비상조치계획</p> <p><u>- 이 투자신탁은 익일 환매에 따른 원활한 대응을 위해 주로 기업어음, 단기사채 등 당일 결제가 가능한 자산을 위주로 포트폴리오를 구성하고 있으며, 수익자의 환매 청구 시 자산의 당일 매매를 통해 즉시 유동성 확보가 가능하도록 운용하고 있습니다. 다만, 투자대상의 유동성 부족, 거래정지, 환매중지 등 갑작스러운 시장상황 변경에 따른 유동성 리스크 발생시 Repo 매도전략 등을 통해 유동성 리스크에 대응할 계획입니다.</u></p> <p><u>* Repo 매도(환매조건부 매도) : 일정 기간이 경과한 후에 약정된 조건에 따라 채권을 다시 매입하기로 하고 채권을 매도함으로써 만기일에 약정이자와 원금을 상환하는 단기자금 조달 수단으로 Repo 매도를 통해 현금 조달이 가능하며 조달된 현금으로 유동성 대응 및 유사시 채권 등 자산에 추가적인 투자가 가능합니다</u></p>
<p>10. 집합투자기구의 투자위험 나. 특수위험</p>	<p><u><신설></u></p>	<p><u><익일 환매 관련 위험></u></p> <p><u>이 투자신탁은 환매대금이 익일 지급(17시 이전 환매청구시)되는 상품으로 MMF와 동일한 환매 주기를 갖고 있지만, MMF와 다르게 투자대상, 잔존만기,</u></p>

		안정적 자산 비율 및 유동성 비율 등 MMF 관련 규제가 적용되지 않습니다. 따라서 예외적인 시장 상황의 발생 혹은 심각한 대량 환매 사태 등이 발생할 경우 MMF 대비하여 유동성 부족에 따른 환금성 제약 등의 투자위험이 MMF보다 큰 상품입니다.
제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항		
1. 집합투자업자에 관한 사항 4) 운용자산규모	-	작성일 기준으로 갱신

[간이투자설명서]

항 목	정 정 전	정 정 후
<투자결정시 유의사항>	<신설>	11. 이 투자신탁은 MMF와 다르게 투자 대상, 잔존만기, 안정적 자산 비율 및 유동성 비율 등 MMF 관련 규제가 적용되지 않으며, 장부가평가를 받는 MMF와 달리 시가평가를 받는 펀드이므로 편입종목의 가격 변동 및 유동성 부족에 따른 환금성 제약 등의 투자위험이 MMF보다 큰 상품입니다.
요약정보		
운용전문인력	-	작성일 기준으로 갱신
투자자 유의사항	<신설>	11. 이 투자신탁은 MMF와 다르게 투자 대상, 잔존만기, 안정적 자산 비율 및 유동성 비율 등MMF 관련 규제가 적용되지 않으며, 장부가평가를 받는 MMF와 달리 시가평가를 받는 펀드이므로 편입종목의 가격 변동 및 유동성 부족에 따른 환금성 제약 등의 투자위험이 MMF보다 큰 상품입니다.
주요투자 위험	<신설>	<익일 환매 관련 위험> 이 투자신탁은 환매대금이 익일 지급(17시 이전 환매청구시)되는 상품으로 MMF와 동일한 환매 주기를 갖고 있지만, MMF와 다르게 투자대상, 잔존만기, 안정적 자산 비율 및 유동성 비율 등 MMF 관련 규제가 적용되지 않습니다. 따라서 예외적인 시장 상황의 발생 혹은 심각한 대량 환매 사태 등이 발생할 경우 MMF 대비하여 유동성 부족에 따른 환금성 제약 등의 투자위험이 MMF보다 큰 상품입니다.

<표1>

구분	장부가 평가 MMF(법인형)	시가 평가 MMF(법인형)	키움 초단기채 펀드
주요 투자대상	국채(5년 이내), 특수채 및 우량 신용등급(AA-이상), 회사채(1년 이내), CD 및 정기예금(6개월 이내), CP 및 단기사채(A2 이상, 1년 이내), 수익증권(MMF), Call 및 Repo 등		채권(A-이상), CD, CP 및 단기사채(A2-이상), Repo 등
안정적 자산*	30% 이상 상시 유지	제한 없음	제한 없음
평가방식	장부가 평가	시가 평가	시가 평가
가중평균 잔존만기	60일 이내	120일 이내	제한 없음 (단, 0.1 ~ 0.4년 내외 수준 목표)
유동성 비율	1 영업일 유동성비율 10%, 7영업일 유동성비율 30%		제한 없음
분산투자	채권 : AAA 5%, AA 2% / CP : A1 3%, A2 1% / 정기예금 : 10%		동일종목 한도 10% 이내
설정/환매주기	T+1일		T+1일

* 안정적 자산 : 금융투자업 규정 제7-36조 제1항제2호에 따른 국고채, 불만채, 양도성예금증서(CD) 등